

REEL 15

START

MICROFILMED 2016

For: Leo Baeck Institute
15 West 16th Street
New York, NY 10011

FILMING POSITION: IB

REDUCTION RATIO: 12X

DATE FILMING BEGAN: 1/22/16

TECHNICIAN: Aheresa Jones



HUDSON ARCHIVAL[®]

WE HAVE A PASSION FOR PRESERVATION.

845.338.5785 HUDSONARCHIVAL.COM PO BOX 640, PORT Ewen, NY 12466

COPYRIGHT STATEMENT

The copyright law of the United States – Title 17, United States Code - concerns the making of photocopies or other reproductions of copyrighted material.

Under certain conditions specified in the law, libraries and archives are authorized to furnish a photocopy or other reproduction. One of these specified conditions is that the photocopy or reproduction is not to be “used for any purpose other than private study, scholarship, or research.” If a user makes a request for, or later uses, a photocopy or reproduction for purposes in excess of 'fair use', that user may be liable for copyright infringement.

This institution reserves the right to refuse to accept a copy order if, in its judgment, fulfillment of the order would involve violation of the copyright law.

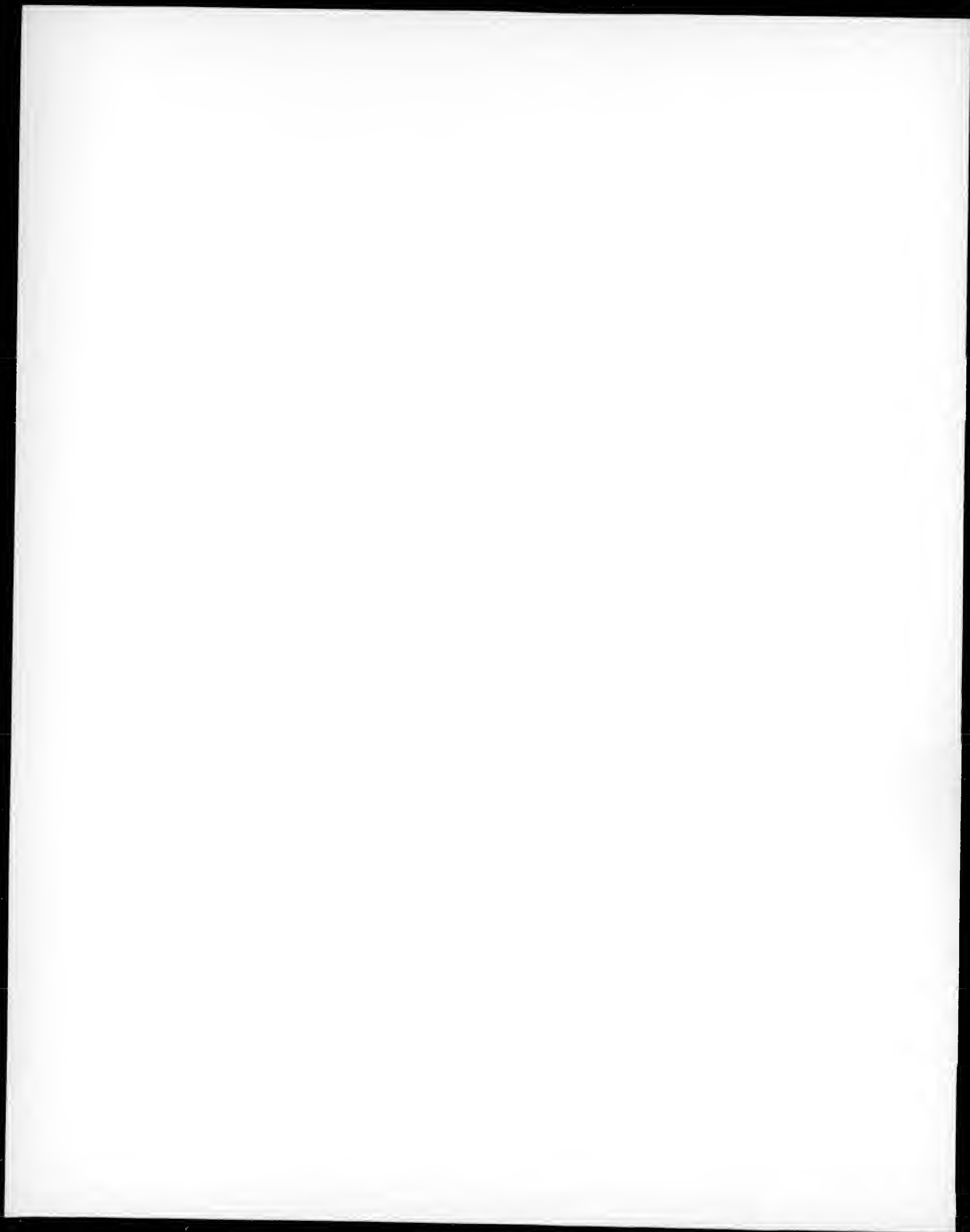
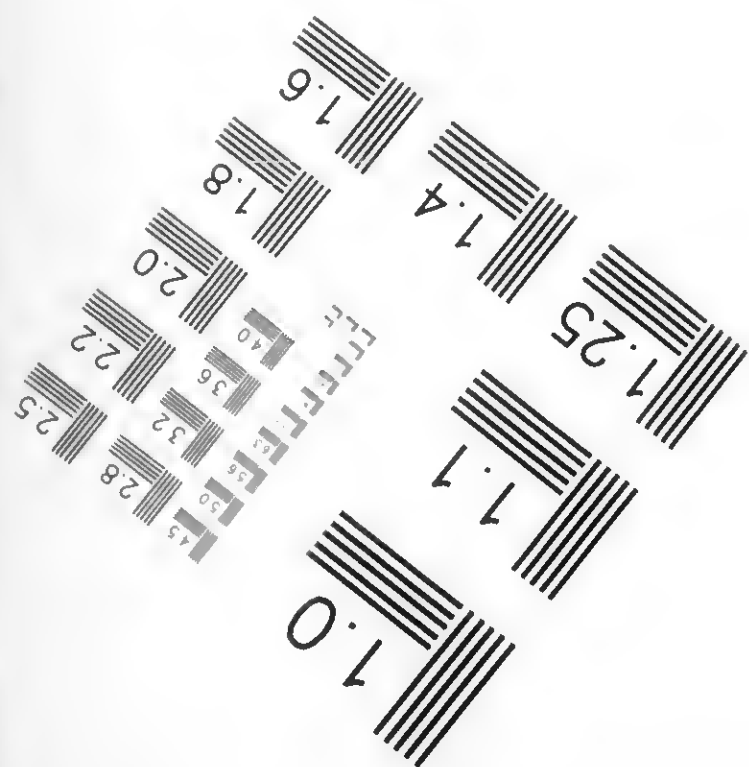
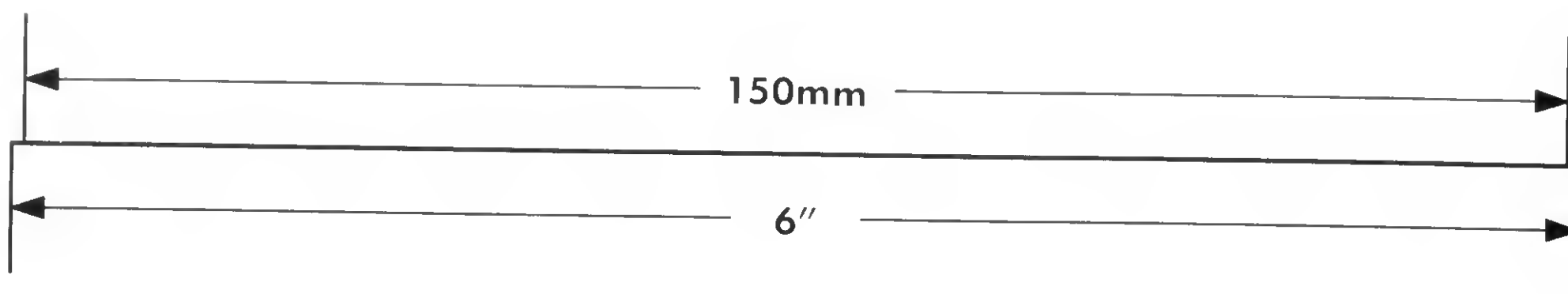
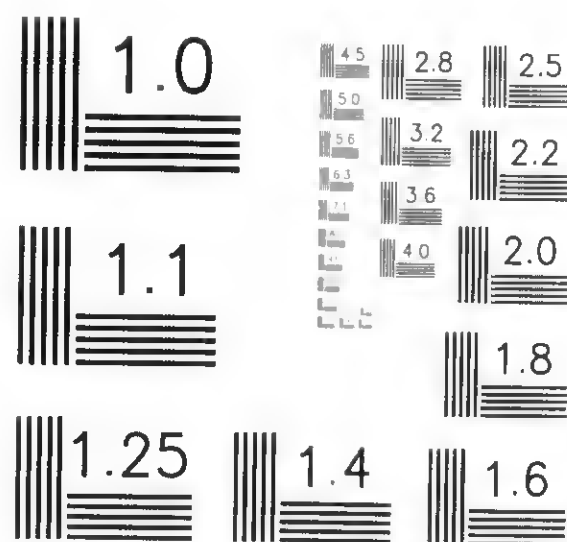
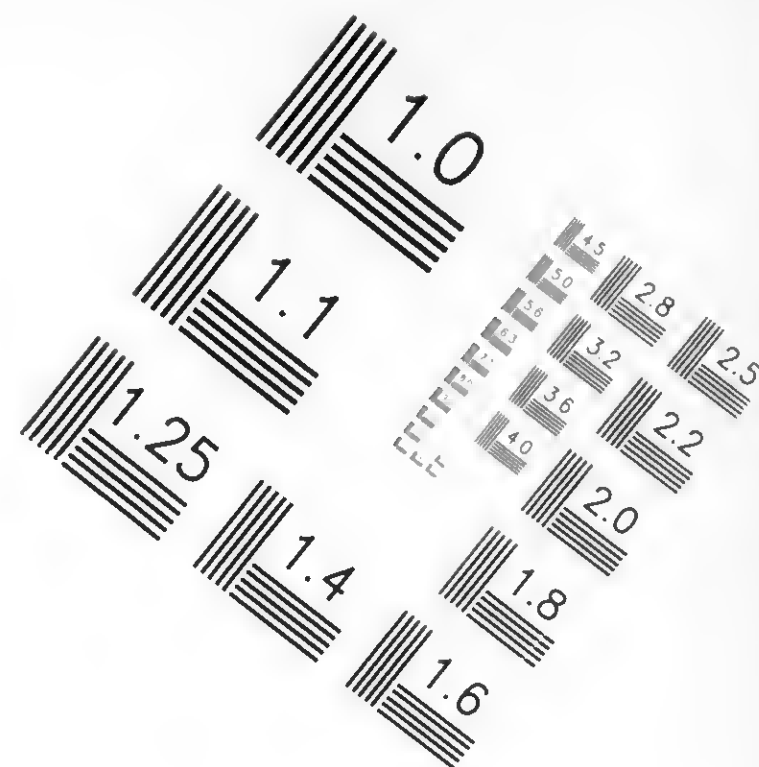
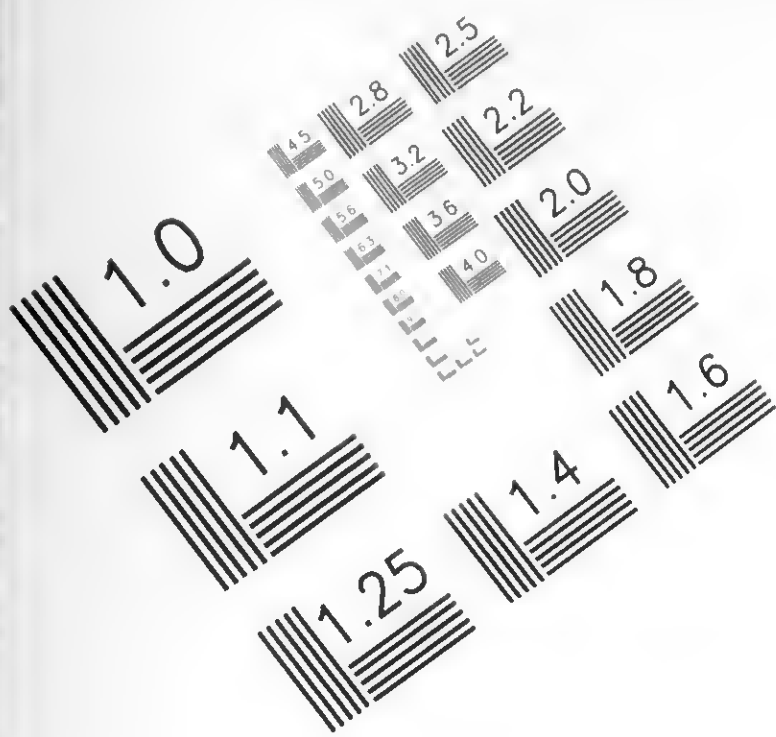


IMAGE EVALUATION TEST TARGET (QA-3)

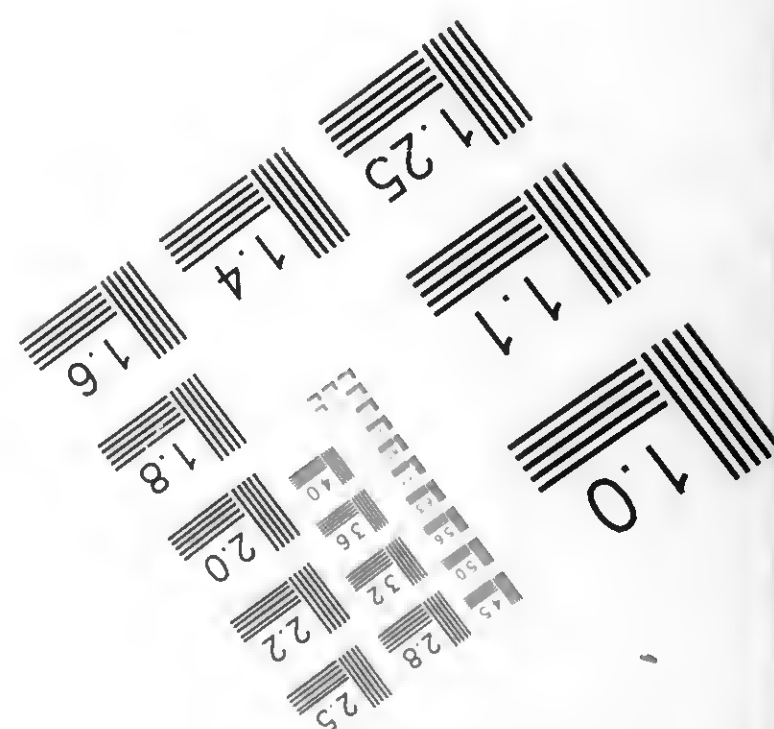


APPLIED®
IMAGE
Group-
IMAGING



1653 East Main Street
Rochester, NY 14609 USA
Voice (585) 482-0300
Fax (585) 288-5989

© 2003, APPLIED IMAGE, Inc., All Rights Reserved Rev 1.00



**DENSITY INCONSISTENT
DUE TO VARYING
SHADES AND COLORS
OF DOCUMENTS**



Guide to the Papers of the Hirschland Bank and Family 1819-1999

AR 25638

Processed by Dianne Ritchey

**Leo Baeck Institute
Center for Jewish History
15 West 16th Street
New York, N.Y. 10011
Phone: (212) 744-6400
Fax: (212) 988-1305
Email: <http://www.lbi.org/ask>
URL: <http://www.lbi.org>**

© 2015 Leo Baeck Institute. All rights reserved.

Center for Jewish History, Publisher.

Electronic finding aid was encoded in EAD 2002 by Dianne Ritchey on October 9, 2015. Description is in English.

Descriptive Summary

Creator: Grunebaum, Michael

Title: Hirschland Bank and Family Collection
Dates: 1819-1999
Dates: bulk 1925-1970
Abstract: The Hirschland Bank and Family Collection contains the family papers and banking records of the Hirschland banking firm established by Simon Hirschland in Essen. Family papers pertain to members of the Hirschland, Grünebaum, Neumann and other families, with an emphasis on family members' emigration and role in the family firm. Banking records focus on the history of the family firm from the 1930s through the 1960s, including records of successor financial firms. The collection includes prolific correspondence, banking files and financial records, family papers, official documents, photographs and photo albums, contracts, and other papers.
Languages: The collection is in German, English and Dutch.
Quantity: 5.5 linear feet.
Identification: AR 25638
Repository: Leo Baeck Institute

Historical Note

On September 1, 1841 Simon Hirschland founded a banking and commercial firm in Essen, Germany. In its early years the firm concentrated on money exchange, bank discount, investment management, and loans. In the 1840s it had business relationships with such industrialist families as Krupp, Stinnes and Dinnendahl. In 1874 Simon Hirschland's son Isaak Hirschland became a partner in the firm. During his years in the firm it was expanded to include smaller craftsmen, aiding in the development of Essen as a center of industry. For his work Isaak Hirschland received the title of *Kommerzienrat* and was awarded by being named a member of the Roter Adler (Order of the Red Eagle). He was also head of the Jewish Community of Essen for 36 years, with members of the Hirschland family having been involved in civil and philanthropic work.

Following the death of Isaak Hirschland on April 3, 1912 his sons Kurt Martin Hirschland and Georg Simon Hirschland took over the family banking firm. They fostered the connections of the firm in the industries and associations of the Rhine-Westfalen area, as well as developed its international connections. During the occupation of the Rhineland following World War I, the firm opened a branch in Hamburg.

In 1923 Erich Otto Grünebaum, the son of Kurt and Georg Hirschland's sister Agathe and her husband Ernst Grünebaum, joined the Simon Hirschland bank, first working as a foreign

exchange clerk, and eventually becoming head of the foreign exchange department. In 1933 he married Gabrielle Neumann, daughter of Emil and Ella Neumann. Three years later Erich Grünebaum was made a partner of the Simon Hirschland firm. In 1938 the Simon Hirschland bank was Aryanized, and renamed Burkhardt & Co. By 1938 most members of the family had left Germany, with many of them immigrating to England and the United States. After a short stay in Sweden, Erich Grünebaum lived in London and then Canada before eventually settling with his family in Westchester County, New York where his brother already resided. After immigration to the United States the family used the surname Grunebaum; this spelling is used in this finding aid. Erich and Gabrielle Grunebaum, along with other Hirschland family members, assisted in providing financial support for emigration from Germany for many other family members, friends and former Hirschland bank employees. The branch of the family banking firm that Erich Grünebaum helped to establish in New York was known as the New York Hanseatic Corporation.

Scope and Content Note

The Hirschland Family and Bank Collection documents both the lives of members of the larger Hirschland and related families as well as the Simon Hirschland bank and its successor corporations. Family documentation pertains to members of the Grünebaum, Hirschland, Neumann and other families. The collection includes prolific correspondence, banking files and financial records, family papers, official documents, photographs and photo albums, contracts, and other papers.

Series I contains the papers of family members. Much of the family correspondence also relates to the Hirschland bank as several of the family members were employed there. Another frequent topic of the collection's correspondence is emigration, including immigration assistance by family members for others, and family news. The bulk of the family members in the collection are Erich and Gabrielle (née Neumann) Grunebaum, whose papers comprise the first subseries of Series I, but many other family members of the Grünebaum, Hirschland and Neumann families are also represented in Series I. Among the Hirschland family papers here are some papers of Georg Hirschland, a prominent member of the Jewish Community in Essen. Personal family papers also include poetry, wedding memorabilia and photographs, but there is also a large amount of official documents, especially citizenship and identification papers likely used in the emigration of family members from Germany to other countries such as the United States and England. Information on family members' investments, stocks, and other property is also present.

Records relating to the Hirschland family bank and its successor corporations and banks in which family members were partners comprise the second series of the collection. Although many of the

papers in this series pertain to Bankhaus Burkhardt & Co., Hirschland bank successor or affiliated corporations New York Hanseatic Corporation, K.L. & Co., and Amsterdamse Crediet Maatschapij are also prominent among the financial institutions documented here. These records provide extensive information on the securities or investments of the various corporations and banks. In addition to considerable correspondence, the records also consist of many partnership contracts or agreements in this series that pertain to these institutions.

Arrangement

This series is arranged in two series in the following manner:

Series I: Family, 1819-1999

Subseries 1: Erich Otto Grunebaum, 1911-1957

Subseries 2: Other Grünebaum Family, 1885-1975

Subseries 3: Neumann Family, 1897-1961

Subseries 4: Hirschland Family, 1873-1985

Subseries 5: Immigration and Finances, 1931-1947

Subseries 6: General Family Papers, 1819-1999

Series II: Banking 1938-1993

Subseries 1: Transfile Files, 1938-1971

Subseries 2: Other Banking Papers, 1938-1993

Access and Use

Access Restrictions

Open to researchers.

Access Information

Readers may access the collection by visiting the Lillian Goldman Reading Room at the Center for Jewish History. We recommend reserving the collection in advance; please visit the LBI Online Catalog and click on the "Reserve" button.

Use Restrictions

There may be some restrictions on the use of the collection. For more information, contact:

Leo Baeck Institute, Center for Jewish History, 15 West 16th Street,
New York, NY 10011

email: <http://www.lbi.org/ask>

Access Points

Click on a subject to search that term in the Center's catalog.

Individuals:

[Grunebaum, Gabrielle](#)
[Grunebaum, Erich Otto](#)
[Grünebaum family](#)
[Grünebaum, Ernst](#)
[Hirschland family](#)
[Hirschland, Georg](#)
[Hirschland, Kurt](#)
[Newman family](#)

Organizations:

[Amsterdamse Crediet Maatschappij N.V.](#)
[Bankhaus Burkhardt und Co.](#)
[Bankhaus Simon Hirschland \(Essen\)](#)
[K. L. & Co.](#)
[New York Hanseatic Corporation](#)

Subjects:

[Banks and banking](#)
[Emigration and immigration](#)
[Investments](#)
[Jewish families](#)
[Restitution and indemnification claims \(1933- \)](#)
[Securities](#)

Places:

[Essen \(Germany\)](#)

Document Types:

[Clippings \(information artifacts\)](#)
[Contracts](#)
[Correspondence](#)
[Financial records](#)
[Ledgers \(account books\)](#)
[Legal documents](#)
[Manuscripts \(document genre\)](#)
[Minutes \(administrative records\)](#)
[Official documents](#)
[Photographs](#)
[Poems](#)
[Reports](#)

Related Material

See also the Hirschland Bank Collection, AR 25342.

Separated Material

A few books and publications were removed from this collection to the LBI Library. Photocopies of the works' titles and bibliographic information were retained in the collection where the books were originally located.

Preferred Citation

Published citations should take the following form:

Identification of item, date (if known); Hirschland Bank and Family; AR 25638; box number; folder number; Leo Baeck Institute.

Processing Information

When processing of the archival collection began, some original order was observed among portions of the collection (alphabetical correspondence files and sequences of "transfile" folders pertaining to banking and to the Jewish Community of Essen). This original order was retained and these groups of folders moved to the applicable series based on their contents. The remainder of the files were organized into series by content as well.

Container List

Series I: Family, 1819-1999

This series is in German and English.

3.5 linear feet.

Arrangement:

Divided into six subseries:

Subseries 1: Erich Otto Grunebaum

Subseries 2: Other Grünebaum Family

Subseries 3: Neumann Family

Subseries 4: Hirschland Family

Subseries 5: Immigration and Finances

Subseries 6: General Family Papers

Scope and Content:

The first series of this collection holds the papers of various members of the greater Hirschland family, especially including members of the Grünebaum, Hirschland, and Neumann families. This series contains extensive correspondence, official documents, financial and legal papers, photographs and photo albums, poems, and other papers.

The largest area of this series is the first subseries, which holds the papers of Erich Otto Grunebaum and his wife Gabrielle (née Neumann). Their extensive correspondence provides information on Erich Grunebaum's employment, including his education and early career. The correspondence also pertains to the immigration of family members and friends as well as conveying news of other family members. Information on their finances and news of the

Simon Hirschland bank is also present.

Subseries 2 through 4 contain smaller amounts of papers of other areas of the family, including other Grünebaums, Hirschlands and Neumanns. Much of these three subseries are composed of family papers, with such documents as poems, official papers, and correspondence. Hirschland family papers include papers of Georg Hirschland, who was a leader in the Jewish Community of Essen and whose papers include papers of the community, such as correspondence and meeting minutes from committees of which he was a member.

Subseries 5 holds further immigration papers of family members, particularly of Grunebaum family members. Among these papers are routine forms and correspondence related to immigration as well as documentation of family finances.

General family papers that pertain to various branches of the family as well as to the history of the family comprise Subseries 6. These papers include some genealogical notes, family papers, and many photographs.

Subseries 1: Erich Otto Grunebaum, 1911-1957

This subseries is in German and English.

1.5 linear feet.

Arrangement:

Divided into correspondence and papers.

Scope and Content:

Subseries 1 contains the correspondence and papers of Erich Otto Grunebaum and his family. Some correspondence folders include the letters of his wife, Gabrielle Grunebaum, with others. Although much of the correspondence relates to business matters, which is mentioned in every folder of this subseries, there are also folders that contain correspondence between the Grunebaums and family and friends. When corresponding with family, Gabrielle and Erich Grunebaum are sometimes called collectively the "Gaberichs." This subseries included some original order, including alphabetical files, alphabetical immigration files, and correspondence files; these designations were retained in folder titles.

The initial alphabetical files of this subseries primarily focus on the family bank's business affairs, reflecting on numerous concerns of the bank and its activities as well as its trading and stocks. Many letters from 1936 in folder 1/1 congratulate Erich Grunebaum on being made partner in the Simon Hirschland bank. 1936 letters in folder 1/3 include a copy of the annual report of the bank's Essen branch as well as mentioning his upcoming trip to America and the transferring of shares to the bank. Some of this correspondence, especially in 1938, mentions immigration.

Eight folders pertain to Erich Grunebaum's assistance in the immigration of others, including family, friends and former bank staff. Letters from those abroad include letters from contacts in Palestine, England, Switzerland, Mexico and California. In folder 1/15 Gabrielle Grunebaum mentions their belief that they had a duty to care for others; this folder also holds letters that mention details of their own immigration, including their deliberation between South America or Canada as destinations of immigration. A frequent correspondent was Charlotte (Lotte) Grieg, Gabrielle Grunebaum's sister, who lived in Kew Gardens, New York. Lotte and her husband Lawrence Greig are sometimes addressed collectively as "Lolos." In folder 1/16 Charlotte's letter of November 10, 1938 mentions the news coming out of Germany and her relief that Gabrielle and Erich were then living in Sweden. The following folder holds correspondence of Gabrielle and Charlotte's parents, Emil and Ella Neumann, who were in Ascona, Switzerland; their letters provide parental advice and some details on their own lives. The following folder contains letters of Gabrielle Grunebaum, including letters relating to her assistance in the emigration of a former secretary of George Hirschland and the secretary's sister. Further assistance in this matter is found in folder 1/19. A letter of Erich Grunebaum's from May 1939 in folder 1/20 discusses the changes in Germany and how they affected finances and business. In addition, a letter of September 1939 indicates that most of the family had by then left Germany, with the exception of his grandfather. Another letter in this folder gives Erich Grunebaum's assessment of politics in the United States.

Folders 1/21-1/22 hold early correspondence between Erich Grunebaum and his parents, Ernst and Agathe, while Erich was a young man just entering the family banking business. The letters often mention the business affairs of the bank. In addition, a 1928 letter from Erich describes a trip to San Salvador that mentions the sights and his interactions with local residents. An undated letter from his sister Dorothee congratulates him on his engagement to Gabrielle Neumann. Many of the later letters from these two folders depict aspects of Erich's life in Hamburg, with news of the family members who resided there along with daily news, such as the activities of the bank office where he worked.

Folders 1/23-1/24 holds letters that pertain to the bank's financial situation in 1939, including related telegrams, but also mention the immigration of family members. Some letters are of Fritz Fenthol, a lawyer for the family business.

Nine folders hold the correspondence of Lutz Grunebaum, Erich Grunebaum's brother, and Lutz's wife Doris. The earliest correspondence of Lutz, in folder 1/25, references Erich Grunebaum's early schooling, as well as his plans in April 1923 to go to the United States. Many letters date from 1927-1928 when Erich Grunebaum was traveling through the Western United States and South America; at this time he worked for Goldmann Sachs but also conducted Simon Hirschland banking business while

abroad. Several letters mention his working in Buenos Aires, while in a letter of March 1, 1928 Erich Grunebaum describes his trip through the Panama Canal. The following folder mentions Erich's return to Essen in January 1929 and a new position; most of this folder relates to discussion of bank affairs and stocks. Similar topics will be found in folder 1/27, which also considers the financial situation in Germany and the United States and the role of politics in relation to it. Folder 1/28 includes letters from Lutz in New York to Erich in Hamburg that focus on the effects of the new laws affecting Jews in Germany in 1933. The following folder includes letters that mention the economic situation in the United States, and Erich's skepticism of Roosevelt's New Deal. Folder 2/1 focuses on family news with frequent mention of the immigration troubles of family members Julius and Bernd Weinberg. An August 1, 1938 letter comments on the encroaching Aryanization of banks. Folder 2/2 largely focuses on the immigration of Erich Grunebaum's own family. In the following folder, which centers on family news, is a letter indicating that as of June 1940 Erich Grunebaum was living in Montreal, Canada.

Folder 2/5 holds correspondence with Georg Hirschland, Erich Grunebaum's uncle. This correspondence primarily discusses stocks and finances and also includes legal documentation. Occasional letters also mention the immigration of family members. The remaining folders of correspondence consist of less extensive correspondence that often focuses on financial concerns as well as the immigration of family members and others.

A smaller amount of this subseries holds the papers of Erich and Gabrielle Grunebaum. These include many official documents, papers relating to immigration, and papers relating to restitution and finances. Folder 2/12 pertains to Erich Grunebaum's education and early professional life. His educational documents document his education in Hamm, Germany, courses he took at the London School of Economics and Political Science, and his volunteer year of service in 1917. His early profession is documented by internship certificates for internships at Simon Hirschland as a bank assistant in 1921 and H. Aufhäuser as a foreign exchange assistant in 1923. The following folder mentions volunteer work at the bank Amsterdam Crediet Maatschapij in 1925. Official documents in this folder includes several forms of identification, including a Prussian citizenship certificate, and identification papers from England, San Salvador, Guatemala, Chile, Brazil and the Netherlands. Some of Gabriele Grunebaum's official documents, in folders 2/16-2/17, include her German passport, a certificate from 1938 allowing her to return to Germany, her birth certificate, and vaccination certificates for herself and their son. Included in folder 2/18 are Erich Grunebaum's birth certificate, his and Gabrielle's passports, and other papers. Their marriage documentation (2/19) includes their family registry book (Familienstammbuch) and marriage contract.

Erich and Gabrielle Grunebaum's financial papers include both

documentation and correspondence. Much of the correspondence pertains to securities or stocks, including lists of stocks owned, information on their transfer, or discussion of retrieving certificates for lost stocks. Other documents pertain to bank accounts or mention the situation of the Simon Hirschland bank in post-war Germany. Folder 2/20 also includes the 1951 restitution decision for Erich Grunebaum.

A) Correspondence

Box	Folder	Title	Date
1	1	Alphabetical File - A-C	1934-1940
1	2	Alphabetical File - D-G	1935-1938
1	3	Alphabetical File - H	1935-1938
1	4	Alphabetical File - I-O	1935-1938
1	5	Alphabetical File - P-S	1933-1938
1	6	Alphabetical File - T-Z	1933-1938
1	7	Alphabetical File - Immigration - A-B	1939
1	8	Alphabetical File - Immigration - C-Hellenbrand, Walter	1939-1940
1	9	Alphabetical File - Immigration - Ginsberg/ Hirschland Family	1939-1940
1	10	England Alphabetical File - Immigration - Hirschland, Hedwig-M	1938-1939
1	11	Alphabetical File - Immigration - N-S	1939
1	12	Alphabetical File - Immigration - Wallach, Lea-Weinberg, Julian	1938-1939
1	13	Alphabetical File - Immigration - Weinberg, Max-Weiss, Berthold	1938-1939
1	14	Alphabetical File - Immigration - Weiss, Berthold-Z	1938-1939
1	15	Correspondence File - Family	1938-1939
1	16	Correspondence File - Family - Charlotte Greig	1938-1939
1	17	Correspondence File - Family - Emil and Ella Neumann	1938-1939
1	18	Correspondence File - Friends - to Gabrielle Grünebaum	1938-1939
1	19	Correspondence File - Gabrielle Grünebaum - Position Assistance	1939
1	20	Greig, Lawrence and Lotte	1939
1	21	Grünebaum, Ernst and Agathe	1927-1930
1	22	Grünebaum, Ernst and Agathe	1931-1935

1	23	Grunebaum, Kurt / Amsterdamsche Crediet Mattschapij N.V.	1939
1	24	Grunebaum, Kurt / Amsterdamsche Crediet Mattschapij N.V./ Fritz Fenthol	1939
1	25	Grünebaum, Lutz and Doris	1920-1928
1	26	Grünebaum, Lutz and Doris	1929-1930
1	27	Grünebaum, Lutz and Doris	1931-1932
1	28	Grünebaum, Lutz and Doris	1933-1934
1	29	Grünebaum, Lutz and Doris	1934-1935
1	30	Grünebaum, Lutz and Doris	1936 March-1937 June

Box	Folder	Title	Date
2	1	Grünebaum, Lutz and Doris	1937 May-1938 October
2	2	Grünebaum, Lutz and Doris	1938 October-1940 January
2	3	Grünebaum, Lutz and Doris	1940 March-1941 March
2	4	Harff, Gustav	1939
2	5	Hirschland, Georg	1939-1940
2	6	Hirschland, Kurt and Harrie	1938-1939
2	7	Hirschland, Kurt and Harrie	1939-1940
2	8	Holzinger, Fritz and Ruth	1939-1940
2	9	Neumann, Emil and Ella	1939
2	10	Various Family	1939
2	11	Weinberg, Max and Käthe	1939

B) Papers

Box	Folder	Title	Date
2	12	Erich Grunebaum – Education and Early Profession	1914-1929
2	13	Erich Grunebaum – Identification and Official Papers	1921-1938, 1950
2	14	Erich Grunebaum – Immigration	1924-1957
2	15	Erich Grunebaum – Official Documents	1926-1944
2	16	Gabrielle Hildegard Grunebaum – Identification and Official Papers	1924-1938
2	17	Gabrielle Hildegard Grunebaum – Official Documents	1911-1947

2	18	Identification Papers – Erich Grunebaum and Family	1926-1939
2	19	Marriage of Erich and Gabrielle Grunebaum	1933
2	20	Restitution and Financial Documentation and Correspondence	1935-1951
2	21	Restitution and Financial Documentation and Correspondence	1936-1951
2	22	Restitution and Financial Documentation and Correspondence – Wartime Loyalty and Loan Certificates	1942-1943

Subseries 2: Other Grünebaum Family , 1885-1975

This subseries is in German and English.

0.25 linear feet.

Arrangement:

Alphabetical.

Scope and Content:

Subseries 2 contains various papers of members of the Grünebaum and Hirschland family. Most papers in this subseries are those of Grünebaums, especially of Ernst and Agathe (née Hirschland) Grünebaum, the parents of Erich Grunebaum.

The first folder of this subseries includes photocopies of a memoir by Bertha Grünebaum, mother of Ernst Grünebaum, along with a typed and translated version of the memoir. Much of the rest of the subseries consists of Ernst and Agathe Grünebaum's correspondence and extensive poetry written by Ernst Grünebaum. Their correspondence primarily consists of letters home from trips, including from the couple's honeymoon. Among the Rosh Hashanah letters (2/28) is one from Ernst's younger brother, Otto, who died at a young age, to their parents. Most of Ernst's poems are handwritten, aside from one poem written for his anniversary; some are titled and dated. Other literary work of his includes an untitled essay and a play.

One folder (2/38) holds papers of both Grünebaum and Hirschland family members. Such papers primarily pertain to memorable events in the lives of family members, including announcements of the birth of Erich Grunebaum, of the engagement of Ernst Grünebaum and Agathe Hirschland, papers relating to the death of Levi Grünebaum, and an article on Georg Hirschland. The final folder of the subseries contains correspondence and legal papers relating to a decision for a restitution claim of Erich Grunebaum

and his siblings.

Box	Folder	Title	Date
2	23	Bertha Grünebaum Memoir and Family History	after 1922
2	24	Ernst and Agathe (née Hirschland) Grünebaum – Family Correspondence	1892-1910, 1935
2	25	Ernst and Agathe (née Hirschland) Grünebaum – Family Correspondence – Honeymoon	1896
2	26	Ernst Grünebaum – Correspondence	1896, 1906
2	27	Ernst Grünebaum – Essay and Play	1885
2	28	Ernst Grünebaum – Family Correspondence – Rosh Hashanah Letters	undated
2	29	Ernst Grünebaum – Poems	undated
2	30	Ernst Grünebaum – Poems	undated, 1892-1926
2	31	Ernst Grünebaum – Poems	undated, 1896-1928, 1962
2	32	Ernst Grünebaum – Poems	1898-1899
2	33	Ernst Grünebaum – Poems	1900-1909
2	34	Ernst Grünebaum – Poems	1910-1918
2	35	Ernst Grünebaum – Poems	1920-1929
2	36	Ernst Grünebaum – Poems	1930-1943
2	37	Ernst Grünebaum – Poems	undated, 1939
2	38	Family Papers – Hirschland and Grünebaum Families	1899-1931
2	39	Restitution Decision – Grünebaum Family Members	1975

Subseries 3: Neumann Family, 1897-1961

This subseries is in German and English.

0.25 linear feet.

Arrangement:

Alphabetical.

Scope and Content:

Subseries 3 holds the papers of Gabrielle Grunebaum's family, the Neumanns, especially of her parents Emil and Ella (née Bach) Neumann. After immigration to the United States they used the surname Newman, although they may also have initially used the surname Neuman in addition to the original Neumann. A few

documents show Emil Neumann also as Max Emil Neumann.

Several folders in this subseries contain official and emigration documents that include papers that pertain to Ella and Emil Neumann's citizenship as well as identification papers. Their folder of citizenship documentation includes British national identity cards and certificates. Folder 2/43 and 2/44 include copies of marriage, birth and citizenship certificates in addition to their British ration books from World War II. The first folder of the subseries documents Ella Neumann's employment at home during the late 1940s as a jewelry-maker, knitter, and seamstress.

Folder 2/42 includes correspondence in addition to some documentation. Among the letters of this folder are several that relate to the death of Isidor Bach, Ella Neumann's father, along with his obituary. A 1945 letter congratulates Emil and Ella on their purchase of a house.

Two folders concern Salomon and Sophie Neumann, the parents of Emil Neumann. A partial genealogical sketch is present in folder 2/45, along with a list of their children as of 1906. This folder also contains copies of birth and death certificates, with citizenship documentation in the following folder.

Box	Folder Title	Date
2	40 Ella Newman (Neuman, Neumann) Papers – Employment	1946-1951
2	41 Emil and Ella Newman – Citizenship Documentation	1940-1950
2	42 Emil and Ella Neumann (Newman) Correspondence and Documents	1941-1950
2	43 Identification and Official Papers – Neumann Family Members	1897-1961
2	44 Max Emil Neumann	1898-1945
2	45 Salomon and Sophie (née Freund) Neumann – Official Documents	1897-1922
2	46 Salomon and Sophie Newman – Citizenship Papers and Correspondence	1906-1931

Subseries 4: Hirschland Family, 1873-1985

This subseries is in German.

0.6 linear feet.

Arrangement:

Divided into family papers and papers relating to the Jewish Community of Essen.

Scope and Content:

Subseries 4 holds papers relating to various members of the Hirschland family, consisting of family papers and papers of the

Jewish Community of Essen, the community in which Georg Hirschland, uncle of Erich Grunebaum, was prominent.

The first six folders of the subseries relate to the Hirschland family, primarily consisting of memorabilia from festivities and notable occasions and family photographs. The papers of Isaak and Henriette Hirschland include wedding and anniversary memorabilia such as poems as well as a photo of the couple from a trip to Bad Harzburg. The following folder (3/2) holds photographs, several unidentified, as well as identified photographs and certificates for family that were part of the larger family circle, including members of the Meyer, Grünebaum and Neumann families. Folder 3/3 consists largely of poems by an unidentified family member. Folder 3/4, which holds several photographs, includes a photograph of the birthplace of Neumann family members in addition to unidentified photographs, postcards featuring the Essen synagogue, and several newspaper clippings from the 1980s that refer to the Hirschland family's role in Essen and the renaming of a street in their honor. Folder 3/6 contains songs and poems for significant events, such as, among others, the wedding of Isidor Hirschland and Henriette Simon. This folder also includes a few family letters.

The second section of this subseries consists of the many folders relating to the Hirschland family's role in the Essen Jewish Community. These folders have kept the file sequence they were assigned by a family member. For the most part they document the leading role of Georg Hirschland in the community and in committees of the congregation as well as providing information on activities of the community in general. This portion of the subseries includes extensive correspondence. Many letters relate to the community in general and its finances. Other prominent topics include the cooperation of the community with other Jewish organizations and the condition and situation of the Jewish community in Essen from the mid-1920s through the 1930s. Also notable is a brief document in folder 3/8 with an overview of the early history of the Hirschland bank. Two folders, 3/11 and 3/12 contain meeting minutes and other documentation of the community's memorial commission. Folder 3/14 includes minutes of meetings of the synagogue board, of which Georg Hirschland was a member. Folder 3/19 pertains to a community commission related to Jewish scholarship. Documentation, including meeting agendas and correspondence, relates to the establishment of this commission and provides an overview of projects the association was working on. It also shows Georg Hirschland's involvement in the publication of books related to the association, including correspondence from 1925 related to copies and costs of publication.

Some correspondence of the Jewish Community references politics and the increasing anti-Semitism in Essen during the early 1930s. Folder 3/8 includes a letter of July 25, 1930 that references the upcoming Reichstag elections and the importance of Jewish participation in them as well as includes a 1932 report on the

political situation and a reaction to a Nazi newspaper clipping. Folder 3/15 includes a long letter from August 26, 1930 dealing with anti-Semitism and the growth of National Socialism. A letter in folder 3/16 mentions damage done to the synagogue roof by Nazis. Other letters of the 1930s mention assistance for emigrated Jews.

A) Family Papers

Box	Folder Title	Date
3	1 Family Papers – Isaak and Henriette (née Simon) Hirschland	1896-1899
3	2 Hirschland Family and Other Family Photographs and Papers	1925-1938
3	3 Hirschland Family Poems, Correspondence and Sketch	undated, 1876-1903
3	4 Hirschland Family of Essen – Photographs and Newspaper Clippings	undated, 1873, 1984-1985
3	5 Obituaries – Georg Simon Hirschland	1942
3	6 Poems, Papers and Correspondence	undated, 1879-1905

B) Jewish Community of Essen

Box	Folder Title	Date
3	7 Georg Hirschland – Centralverein – Correspondence (Transfile #9, File #3)	1925-1929
3	8 Georg Hirschland – Centralverein – Correspondence (Transfile #9, File #3)	1930-1932
3	9 Georg Hirschland – Centralverein – Correspondence (Transfile #9, File #3)	1933-1934
3	10 Georg Hirschland – Centralverein – Correspondence (Transfile #9, File #3)	1935-1938
3	11 Various Confidential Topics (Transfile #9, File #4)	1929
3	12 Kurt Hirschland – Jewish Congregation (Synagogengemeinde) Memorial Commission (Transfile #9, File #5)	1929
3	13 Georg Hirschland – Reichsvertretung (Transfile #9, File #6)	1938

- | | | | |
|---|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 3 | 14 | Georg Hirschland – Board Member of Congregation – Correspondence and Notes (Transfile #9, File #7) | 1928-1929 |
| 3 | 15 | Georg Hirschland – Board Member of Congregation – Correspondence and Notes (Transfile #9, File #7) | 1930-1931 |
| 3 | 16 | Georg Hirschland – Board Member of Congregation – Correspondence and Notes (Transfile #9, File #7) | 1932 |
| 3 | 17 | Georg Hirschland – Prussian Regional Association of Jewish Communities (Transfile #9, File #8) | 1934-1938 |
| 3 | 18 | Georg Hirschland – Trustee for the Administration of the Property of Emigrated Jews (Transfile #9, File #9) | 1934-1935 |
| 3 | 19 | Georg Hirschland – Association of Writings about the Jewish Religion (Transfile #9, File #10) | 1921-1928 |

Subseries 5: Immigration and Finances, 1931-1947

0.4 linear feet.

Arrangement:

Alphabetical.

Scope and Content:

Subseries 5 consists of documentation of the immigration of various Hirschland family members and the greater family, including Grünebaum, Weinberg, Neumann and other families. In addition it has related documentation, especially official reports and forms, that pertains to finances and family property.

Identification paperwork for various members of the Hirschland, Grünebaum and Eichwald family members will be found in the first folder of the subseries, folder 3/20. It also holds official correspondence related to immigration. Related are the citizenship applications of Kurt and Erich Grunebaum in folder 3/22. Members of the Hirschland family already in the United States assisted other branches of the family with affidavits of financial support and two folders in this subseries document this. Folder 3/28 relates to the immigration of members of the Panofsky family, who were supported by Henry Hirschland; the folder includes forms and related correspondence. Folder 3/32 pertains to the immigration visas sponsored by Franz and Elsbeth Hirschland for Helene Weinberg.

Several folders contain reports on the financial assets and property

of the family held abroad. Another folder pertains to appraisals of paintings owned by the family, including photographs of the paintings, descriptions of some of them, and correspondence about them. Folder 3/30 primarily consists of forms and regulations related to the estate of Georg Hirschland.

One folder (3/29) holds further information on banking in Germany, including a report by Kurt Grunebaum on banking records in Germany. This folder also contains documentation of an investigation into Kurt and Erich Grunebaum after their emigration to Canada and related reports; such material consists of an interview of them, further details on the German banking system, and an analysis of the German banking emergency of July 13, 1931.

Box	Folder Title	Date
3	20 Applications for Identification Certificates	1941-1942

3	21 Estate Paintings	undated
---	---------------------	---------

Box	Folder Title	Date
OS 168	1 Estate Paintings - Oversized	undated

Box	Folder Title	Date
3	22 Final Citizenship Application – Kurt and Erich Grunebaum	1946-1947
3	23 Financial Asset Reports (TFR-300)	1941-1942
3	24 Foreign Exchange Control Board (Ottawa, Canada)	1939-1941
3	25 Foreign Property Reports (TFR-300)	1941-1942
3	26 Foreign Property Reports (TFR-500)	1943-1944
3	27 Foreign Property Reports (TFR-500 and 600)	1941-1943
3	28 Panofsky Affidavits	1939, 1944
3	29 Reports and Investigations – Preservation of German Banking Records and Board of Economic Warfare	1931, 1940-1944
3	30 Social Security Board	1942
3	31 War Ration Board	1945
3	32 Weinberg Affidavits	1944

Subseries 6: General Family Papers, 1819-1999

This subseries is in German.

0.5 linear feet.

Arrangement:
Alphabetical.

Scope and Content:
Subseries 6 contains papers that relate to all branches of the greater Hirschland family. In addition to holding some family papers and photographs it also pertains to family genealogy, information on the Simon Hirschland bank, and on the history of Jews in Essen.

The genealogy of various portions of the Hirschland and related families is located in several folders of this subseries; particularly prominent is the documentation of the history of the Grünebaum family. In folder 4/1 are some notes and speculation on Grünebaum genealogy, including a note about cousins in California who changed their surname. Photographs of family members (Freund, Neumann and unidentified) and of family gravesites (Grünebaum) will be found in folder 4/2 along with a few official Grünebaum family papers. Folders 4/4 and 4/5 contain further information on family genealogy, including photocopies of documentation in folder 4/4 and family papers in 4/5. The latter includes documents that pertain to the marriage of Agathe Hirschland and Ernst Grünebaum, a history of the Hirschland family in Essen, and a copy of a memoir for an unidentified family member who emigrated to Cuba. Notable in folder 4/7 are letters to Erich Grünebaum from his grandmother from 1921-1927 and correspondence about genealogy. Folder 4/9 includes a collection of official proclamations for Kommerzienrat Georg Hirschland and a letter to him from the mayor of Essen.

Among the newspaper clippings of folder 4/7 are several that relate to the history of the Simon Hirschland bank, including its Aryanization and its name change to Burkhardt & Co. in 1938.

Folders 4/10 and 4/11 consist entirely of photographs, both loose and in albums. Many of these photographs are unidentified. However, some Hirschland family members are indicated among the photographs of folder 4/10 while a few Grünebaum family members are identified in folder 4/11.

Box	Folder Title	Date
4	1 Family History	1975-1978
4	2 Family Photographs and Genealogy - Grünebaum and Neumann Families	1901-1963

Box	Folder Title	Date
OS 168	2 Family Photographs - Oversized	undated

Box	Folder Title	Date
-----	--------------	------

4	3	Family Photographs and Silver Wedding Anniversary Medallion (Isaac and Henriette Hirschland)	1899
4	4	Grünebaum-Hirschland Family History	1853-1874, 1978-1985
4	5	Hirschland and Grünebaum Family Papers	1896-1999
4	6	Jews and Jewish History in Essen	1959
4	7	Newspaper Clippings and Correspondence	1921-1938, 1978-1988
4	8	Newspaper Clippings and Family Memorabilia	undated, 1874

Box	Folder	Title	Date
OS	3	Newspaper Clippings - Oversized	undated, 1898-1910

Box	Folder	Title	Date
4	9	Official Documents, Proclamations and Stamps	undated, 1819-1905, 1925
4	10	Photo Albums	undated
4	11	Photographs - Loose	undated, 1906-1918

Series II: Banking, 1938-1993

This series is in German, English and Dutch.
2 linear feet.

Arrangement:

Divided into two subseries:

Subseries 1: Transfile Files

Subseries 2: Other Banking Papers

Scope and Content:

Series II holds the banking papers of this collection which relate to the family-owned Simon Hirschland bank and its successors, affiliated corporations that appear to have been managed by family members. During the processing of the archival collection, many of the banking files were previously organized numerically as "transfiles." These files have been retained as the first subseries of this series. Other banking files were brought together to form Subseries 2. The banking files of the two subseries are similar, largely documenting the later history of the successors of the Simon Hirschland bank. These files consist of extensive correspondence, contracts and partnership or shareholder agreements. Other papers include information on accounts, and a

ledger, among other banking documentation.

Subseries 1: Transfile Files, 1938-1971

This subseries is in German and English.

1.1 linear feet.

Arrangement:

Original order.

Scope and Content:

Subseries 1 consists of the files of the Hirschland bank; the subseries has been kept in the original numerical order of the files (titled transfiles by a family member). These files document the later history of the bank, which had become Bankhaus Burkhardt & Co. in 1938 and was later merged with other financial institutions. In the 1960s the New York branch of the bank was known as the New York Hanseatic Corporation. The files of this subseries primarily document the bank's development during the 1950s and 1960s, although some files contain earlier documents. The subseries consists of extensive correspondence, contracts, account information and other financial and legal documentation.

The majority of papers in this subseries relate to contracts of shareholders, stockholders and partners. It also includes information on payments, transfers of funds, personnel matters, stocks and securities, dividends, investments, international business trips, legal advice pertaining to contracts, amendments to contracts, the addition of younger generations of family members to the bank's board of directors, and numerous other subjects. Three folders (5/2-5/4) pertain to the consolidation of Bankhaus Burkhardt & Co., Essen and C. G. Trinkaus, Düsseldorf into the firm K.L. & Co.. Documentation in folder 5/11 appears to relate to the liquidation of Simon Hirschland Inc.. Folder 4/13 documents the 125th anniversary of the Simon Hirschland bank, including a list of guests and the text of an address given at the 1966 event that provides some details on the development of the Simon Hirschland bank into the New York Hanseatic Corporation.

Box	Folder	Title	Date
4	12	Statement of Accounts (Transfile #4, File #11)	1950-1969
4	13	Bankhaus Burkhardt and Co. - 125th Anniversary (Transfile #8, File #13)	1966-1969
4	14	Bankhaus Burkhardt and Co. - Correspondence (Transfile #8, File #14)	1968
4	15	Bankhaus Burkhardt and Co. - Correspondence (Transfile #8, File #14)	1969-1974

4	16	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1)	1955-1957
4	17	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1) – Documents for Limited Partnership Agreement	1938, 1956
4	18	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1) – Draft for Limited Partner Agreement	1955-1956
4	19	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1) – New Shareholders Agreement – New Version	undated, 1965
4	20	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1) – Shareholders Agreement/ Appendices to the Limited Partner Letter of Simon Hirschland Inc.	1955-1956
4	21	Bankhaus Burkhardt and Co. – Documents (Transfile #12, File #1) – Shareholders Agreement – Other Versions	undated, 1961
4	22	Simon Hirschland Inc. (Transfile #12, File #4) – Annotations and Changes to Shareholders Agreement	1965?
4	23	Simon Hirschland Inc. (Transfile #12, File #4) – Shareholders Agreement (Gesellschaftsvertrag)	1965
4	24	Simon Hirschland Inc. (Transfile #12, File #4) – Trust Agreement	1964-1965
4	25	Bankhaus Burkhardt and Co. – Shareholders Agreement (Gesellschaftsvertrag) (Transfile #12, File #5)	1971
4	26	Simon Hirschland Inc. Shareholders Resolution (Gesellschafterbeschluss)	1969
4	27	Simon Hirschland Inc. – Property (Transfile #12, File #8)	1968
Box	Folder	Title	Date
5	1	Simon Hirschland Inc. – Property (Transfile #12, File #8)	1969-1970
5	2	Consolidation of Bankhaus Burkhardt & Co. and C.G. Trinkaus (Transfile #12, File #9)	1971

5	3	K.L. & Co. – Shareholders Agreement (Transfile #12, File #9)	1971
5	4	K.L. & Co. – Shareholders Agreement and Annotations (Transfile #12, File #10)	undated, 1971
5	5	Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft – Shareholders Meeting (Transfile #12, File #11)	1971
5	6	Bankhaus K.L. & Co. (Transfile #12, File #12)	1967-1971
5	7	Simon Hirschland Inc. Commerzbank A.G. (Transfile #12, File #13)	-1963
5	8	Simon Hirschland Inc. – Sal. Oppenheim Jr. & Cie. (Transfile #12, File #14)	1962-1965
5	9	Simon Hirschland Inc. – Deutsche Bank (Transfile #12, File #15)	1954-1959
5	10	Simon Hirschland Inc. – Westfalenbank (Transfile #12, File #16)	1955-1958
5	11	Simon Hirschland Inc. – Statements of Account (Transfile #12, File #17)	1939-1956
5	12	Simon Hirschland Partnership – Memoranda and Agreement (Transfile #12, File #18)	1950-1956
5	13	Income Tax Declarations, Germany (Transfile #12, File #19)	1956-1963
5	14	Compensation (Transfile #14, File #3)	1940

Subseries 2: Other Banking Papers, 1938-1993

This subseries is in German, English and Dutch.

0.9 linear feet.

Arrangement:

Alphabetical.

Scope and Content:

Subseries 2 contains similar documentation as in Subseries 1, however these files had no discernible original order and were therefore arranged alphabetically. Like Subseries 1, Subseries 2 contains several contracts for shareholders. In addition it includes some general documentation of the firm Bankhaus Burkhardt & Co., such as annual reports. Three folders hold records of a Dutch

firm related to the Simon Hirschland bank (5/15, 5/21, 6/3).

Of note is a ledger, titled "Simon Hirschland/ Cash and Journal" that records the investments in securities of the Partnership of Simon Hirschland, including entries for many family members and branches of the firm.

Box	Folder	Title	Date
5	15	Amsterdamse Crediet Maatschappij N.V.	1939, 1948-1956
5	16	Bankhaus Burkhardt and Co. – Agenda of the Board of Directors of the Limited Partnership	1970
5	17	Bankhaus Burkhardt and Co. – Agenda and Annual Report	1970
5	18	Bankhaus Burkhardt and Co. – Analyses of Balance Sheet Profits	1970
5	19	Bankhaus Burkhardt and Co. – Annual Report 1968	1968-1969
5	20	Bankhaus Burkhardt and Co. – Shareholders Agreement (Gesellschaftsvertrag) for the Limited Partnership	1969
5	21	Holland Finance Corporation	1938-1946
Box	Folder	Title	Date
7	1	Ledger – Simon Hirschland – Cash and Journal	1939-1964
Box	Folder	Title	Date
5	22	Memoranda – Discussion of Economic Situation and Business Trips to Russia	1931-1932
5	23	Simon Hirschland Inc. – Contract K.L. & Co.	1950-1955
Box	Folder	Title	Date
6	1	Stocks – Memoranda, Schedules and Correspondence	1936 September- October
6	2	Trinkaus and Burkhardt – Shareholders Agreement and Articles	1974-1993
6	3	Trust Agreement – Handelsgesellschaft Simon Hirschland and Maamlouze Vernootschap N.V. Trust Maatschappij Rokin	1938

Leo Baeck Institute

Hirschland Bank and Family
Collection

AR 25638

4/18

BANKHAUS BURKHARDT & CO. - DOCUMENTS (TRANSFILE #12, FILE #1) - DRAFT FOR LIMITED
PARTNER AGREEMENT 1955-1956

ARCHIVES

BURKHARDT -- DOCUMENTS

Transcript (# 12)

File # 1

ENTWURF ZUM KOMMANDITVERTRAG

~~11210~~

550.000. ✓

400.000. ✓

50.000 ✓

15.000. ✓

60.000. ✓

25
16
3

CABLE ADDRESS:
HANSEATIC

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION
ASSOCIATE MEMBER AMERICAN STOCK EXCHANGE
120 BROADWAY
NEW YORK 5, N. Y.

TELEX SYSTEM:
CALL NO. POM

9. April 1956

Mr. Kurt H. Grunebaum
c/o. Mrs. A. Menendez de Marques
Calle de la Princesa 83 2
Madrid, Spain.

Lieber Kurt.

In der Angelegenheit des Kommanditvertrags bat ich Rudi seine Bemuehungen zu vertagen bis zu dem Zeitpunkt, wo die Essener Herren uns einen neuen Draft unterbreiten. Nichtsdestoweniger sende ich Dir ein kurzes Schriftstueck von Rudi, was seiner Ansicht nach doch wuenschenswert waere. Um daher spaetere, groessere Arbeit zu vermeiden, dachte ich es waere wuenschenswert, Dir jetzt schon seine Idee zu unterbreiten. Erich und ich sind damit einverstanden und, wenn Du keine Objection hast, ueberlasse ich es Dir, den Wortlaut den Herren zu unterbreiten.

Ich sende Dir einliegend ein Dow Jones Clipping ueber Laird, Bissell, welches Dich interessieren wird. Fernerhin schicke ich Dir ein Clipping des Telegrams aus dem hervorgeht, dass Bethlehem Steel jetzt an vierter Stelle stent, soweit es sich um Investment Trust Popularitaet handelt. Ich habe die Dich interessierende Stelle rot angestrichen.

Mit herzlichen Gruessen,

(wie stets Dein


Paul M. Hirschland

PMH:1a

~ Par 2 Als 1.

2 als 2 vorzüglich ausgeführt

~ Par 3 Als 3

3 Als 2 vorzüglich ausgeführt

a. als 1. 2. 3. 4. 5. 6. 7. 8. 9. 10. 11. 12. 13. 14. 15. 16. 17. 18. 19. 20. 21. 22. 23. 24. 25. 26. 27. 28. 29. 30. 31. 32. 33. 34. 35. 36. 37. 38. 39. 40. 41. 42. 43. 44. 45. 46. 47. 48. 49. 50. 51. 52. 53. 54. 55. 56. 57. 58. 59. 60. 61. 62. 63. 64. 65. 66. 67. 68. 69. 70. 71. 72. 73. 74. 75. 76. 77. 78. 79. 80. 81. 82. 83. 84. 85. 86. 87. 88. 89. 90. 91. 92. 93. 94. 95. 96. 97. 98. 99. 100.

~ Par 4 Als 1

vorzüglich ausgeführt

~ Par 6

Prinzipalablage

~ Par 7

Als 4. Andere Tüchtigkeit
als Kiesel als Gestein

~ Par 8

nein

~ Par 11.

als 1. 2. 3. 4. 5. 6. 7. 8. 9. 10. 11. 12. 13. 14. 15. 16. 17. 18. 19. 20. 21. 22. 23. 24. 25. 26. 27. 28. 29. 30. 31. 32. 33. 34. 35. 36. 37. 38. 39. 40. 41. 42. 43. 44. 45. 46. 47. 48. 49. 50. 51. 52. 53. 54. 55. 56. 57. 58. 59. 60. 61. 62. 63. 64. 65. 66. 67. 68. 69. 70. 71. 72. 73. 74. 75. 76. 77. 78. 79. 80. 81. 82. 83. 84. 85. 86. 87. 88. 89. 90. 91. 92. 93. 94. 95. 96. 97. 98. 99. 100.

7 wend

June 28, 1955

MEMORANDUM

Fuer : Herrn Kurt Grunebaum
Von: E. C. Steefel

Betr.: Kommanditvertrag Burkhardt

Lieber Kurt:

Ich habe ueber das Wochenende ohne Zuhilfenahme der Akten und des Rechtsmaterials vom Buero folgende Erwaegungen angestellt:

Zu Par. 2, Abs. (1).

Es sollte zum Ausdruck gebracht werden, dass der Kommanditist unter 7., die Simon Hirschland Inc., nur Treuhaenderin fuer einzelne zu benennende Mitglieder dieser Gesellschaft bzw. deren Erben ist und weiter, dass der Kommanditist Simon Hirschland Inc. jederzeit ganz oder teilweise auswechselbar ist gegen alle oder einzelne Mitglieder der Simon Hirschland Inc.

Es muss weiter zum Ausdruck gebracht werden, dass, wenn diese Auswechslung stattfindet, die Mitglieder bzw. deren Erben automatisch als Kommanditisten in die Rechtstellung der Simon Hirschland Inc. eintreten, *in dem Masse, in* dem die Simon Hirschland Inc. ihre Stellung als Kommanditist einbuesst, und weiter, dass diese interne Substituierung von Simon Hirschland Inc. und Mitglieder ganz oder teilweise ohne die Zustimmung oder Mitwirkung der uebrigen Gesellschafter sich vollzieht.

Diese Klausel muss entweder Teil oder Nachtrag des Kommanditvertrages sein, da sonst diese automatische Rechtsnachfolge und Substituierung rechtlich nicht gewaehrleistet ist.

Zu Par. 2, Abs. (2)

In der jetzigen Fassung beduerfte eine Abtretung der Kapitaleinlage an Aussenseiter der Zustimmung aller Gesellschafter. Der unbedeutendste Gesellschafter koennte sich also gegen eine "Verjuengung" sperren. Das liegt nicht im Interesse der Mitglieder der Simon Hirschland Inc. Ich koennte mir vorstellen, dass sie interessiert sind, Aussenseitern oder Nachwuchs durch Abtretung einer gewissen Kapitaleinlage einen Anreiz zu schaffen. Es waere m.E. gegenueber den uebrigen Kommanditisten unbillig, wenn sie mit einfacher Kapitalmehrheit dies tun duerften. Eine drei-viertel Mehrheit der Gesellschafter aber sollte erforderlich und genuegend sein, um diese Abtretung an Aussenseiter zu ermoeeglichen.

Zu Par. 3, Abs.(2)

Wenn mehr als zwei persoenlich haftende Gesellschafter vorhanden sind, muss klargestellt werden, dass diese nach Koepfen stimmen, nicht nach Kapitaleinlage.

Die Rechte der geschaeftsfuehrenden Gesellschafter sind m.E. zu weit gefasst, in mehrfacher Beziehung.

Einstimmigkeit bzw. Mehrheit ist erforderlich nicht nur fuer Geschaefte von groesster Bedeutung, sondern fuer alle Entscheidungen grundsaeztlicher Art. Dies brauchen weder "Geschaefte" zu sein, noch brauchen sie (zunaechst) von groesserer Bedeutung zu sein. Beispiel: Sitzverlegung, Eroeffnung von Filialen, Anstellung von Prokuristen. Geschaefte von ueber 100,000 Mark sind bestenfalls als Beispiel anzufuehren.

Ueblicherweise werden anormal grosse oder spekulative Geschaefte, Gewaehrung von Sicherheiten, Erwerb, Veraeusserung und Belastung von Grundstuecken, Erteilung von Prokura und Abschluss von Dienstvertraegen mit Angestellten, die ein Jahreseinkommen von, sagen wir, mehr als DM 25,000 beziehen, nicht nur an einen Gemeinschaftsbeschluss der persoenlich haftenden geknuepft, sondern darueber hinaus die Zustimmung der Kommanditisten oder ihrer Mehrheit verlangt. Sollten Sie nicht diese Rechte sich vorbehalten?

Sie sollten ferner vorsehen, dass, wenn sich im Einzelfall eine Uebereinstimmung der Auffassung innerhalb der Geschaeftsfuehrung nicht erzielen laesst, dann die Kommanditisten entscheiden sollen.

Frage: Waere die Anstellung des Sohnes von Herrn Dr. von Falkenhausen eine "Entscheidung von grundsaeztlicher Bedeutung" ? Sie ist es fuer Dr. M-S.

Zu Par. 3, Abs.(3)

Sollte gestrichen werden.

Zu Par. 4, Abs.1

Die Maximierung auf 24 o/o schadet den Mitgliedern der Simon Hirschland Inc. Warum diese Verkrueppelung, die auch im alten Kommanditvertrag nicht bestand?

Zu Par. 4, Abs.(2)

Wenn die uebrigen Gesellschafter darauf bestehen, so muesste die Fassung klarer gestellt werden, etwa wie folgt:

"....gelten bei der Zaehlung der Stimmen die Anteilde der einzelnen Mitglieder der Simon Hirschland Inc. wie selbstaendige Einlagen dieser Mitglieder in der Kommanditgesellschaft."

Angenommen ein Gesellschafter erwirbt aus einer Erbenmehrheit einen Anteil durch dessen Kumulierung er ueber 24 o/o liegen wuerde. Wuerde dieser Gesellschafter mit seiner ganzen Einlage stimmen duerfen? Nach dem jetzigen Text ist das zweifelhaft.

Zu Par. 6

Wenn Burkhardt & Co. hohe Gewinne macht, kann ein Zustand eintreten, in dem die Mitglieder in USA darauf Einkommensteuern bezahlen muessen, bevor die Gewinne in Deutschland ausgeschuettet sind. Da die Steuerpflicht in USA nicht von der Ausschuetzung abhaengig ist, koennten einzelne Mitglieder der Simon Hirschland Inc Wert darauf legen, die fuer die Steuer in USA erforderlichen D-Mark Betraege zur Verfuegung zu haben und zu transferieren.

Vorschlag deshalb:

"Jeder Gesellschafter ist berechtigt, die auf seinen Anteil am Gesellschaftsvermoegen sowie seinen Gewinnanteil entfallenden Steuern im Laufe eines Geschaeftsjahres vorab zu entnehmen. Fuer die Hoehe des hierfuer zu entnehmenden Gewinnanteils ist fuer alle Gesellschafter der Prozentsatz massgebend, mit dem der am hoechsten besteuerte Gesellschafter seinen Gewinnanteil zu versteuern hat. Evtl. notwendige ergaenzende Abmachungen bleiben einer Sondervereinbarung vorbehalten. "

Zu Par. 7, Abs. (4)

Diese Bestimmung kann fuer Simon Hirschland Inc. katastrophal werden, da damit eine Minoritaet die Majoritaet ausbooten kann. Man muss dem zu Kuendigenden das Recht zubilligen mitzustimmen.

Par. 8

Dadurch, dass sich die Gruppe Grunebaum-Hirschland inkorporiert hat, wird sie von diesen Bestimmungen nicht getroffen, lebt also perpetuierlich. Sind sich die uebrigen Gesellschafter darueber im Klaren, welches Privileg wir uns durch diese Inkorporierung geschaffen haben?

Par. 11

Ich empfehle eine Schiedsgerichtsklausel fuer Meinungsverschiedenheiten innerhalb den Gesellschaftern und zwischen der Gesellschaft und den Gesellschaftern.

Besten Gruss,



ECS:ir

M E M O R A N D U M

Bemerkungen zum Entwurf des Gesellschaftsvertrages
der Kommanditgesellschaft unter der Firma BURKHARDT
& CO., in Essen.

- I. STIMMRECHT: Nach § 4 des Entwurfs ist fuer Beschluesse die einfache Kapitalmehrheit ausreichend. D s koennte dazu fuehren, dass, wenn persoendlich haftende Gesellschafter oder Kommanditisten Kapitalanteile hinzu erwerben, wie dies in § 2, Ziffer 2, vorgesehen ist, eine voellige Entrechtung der uebrigen Beteiligten eintreten koennte, falls diese weniger als 50% des Kapitals besitzen. Es sollte vorgesehen werden, dass Beschluesse mit einfacher Mehrheit sowohl eine Mehrheit des Kapitals wie eine Mehrheit der Kopfzahl der Kommanditisten erfordern.
- II. MAJORISIERUNG DER SIMON HIRSCHLAND, INC.: Im § 4, Satz 2, ist vorgesehen, dass die Einlage eines Gesellschafters oder einer Erbenmehrheit, soweit sie 24% des Gesellschaftskapitals uebersteigt, bei der Berechnung der Kapitalmehrheit nicht mitgerechnet wird. Das bedeutet, dass dort, wo Beschluesse mit 3/4 Mehrheit gefasst werden koennen, wie dies in § 7, Ziffer 4, und § 11 vorgesehen ist, die Simon Hirschland, Inc. ueberstimmt werden kann. Das bedeutet, dass der Simon Hirschland Inc. von den uebrigen Gesellschaftern, falls diese einstimmig sind, gekuendigt werden kann und dass die uebrigen Gesellschafter den Vertrag durch Aufnahme neuer Gesellschafter, Erhoehung oder Verminderung des Kapitals, oder in jeder anderen Weise ohne Zustimmung der Simon Hirschland, Inc. aendern koennen. Es scheint mir berechtigt zu sein, der Simon Hirschland, Inc. ein Veto-Recht in bestimmten aussergewoehnlichen Faellen einzuraeumen, sodass eine Majorisierung der Simon Hirschland, Inc. in diesen Faellen nicht moeglich ist.

Ich denke dabei insbesondere an folgende Faelle:

1. Erhoehung oder Verminderung des Gesellschaftskapitals
2. Aufnahme neuer Gesellschafter jeder Art
3. Kuendigung von Gesellschaftern gemaess § 7, Absatz 4, des Entwurfs.
4. Aufloesung der Gesellschaft.

III. HANDLUNGEN UND RECHTSGESCHAEFTE, DIE UEBER DEN GEWOEHNLICHEN GESCHAEFTSBETRIEB HINAUSGEHEN

Nach § 3, Ziffer 3, haben die Kommanditisten, im Gegensatz zu § 164 des Handelsgesetzbuches, nicht das Recht, einer Handlung der persoendlich haftenden Gesellschafter zu widersprechen, wenn diese Handlung ueber den gewoehnlichen Betrieb des Handelsgewerbes hinausgeht. Es fragt sich, ob diese Bestimmung nicht dadurch eingeschaenkt werden sollte, dass es

der Zustimmung der Mehrheit der Kommanditisten im Sinne einer Kapital- und Kopfmehrheit in folgenden Faellen bedarf:

- a) Erteilung von Generalvollmachten an Dritte
- b) Einraeumung von Gewinnbeteiligungen an Dritte
- c) Bestellung von Prokuristen und Widerruf von Prokuren
- d) Rechtshandlungen, die zu einer Verpflichtung der Gesellschaft fuehren, die im Einzelfall mehr als 50% des Gesellschaftskapitals uebersteigt.

IV. Der Entwurf sollte in seiner sprachlichen Fassung noch verbessert werden:

1. So muss z.B. in §8, Absatz 3, Satz 2, das Wort "spaaetestens" zwischen den Worten: "muss" und "am" eingefuegt werden, sodass der Satz heisst:

"Die Erklaaerung muss spaetestens am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen . . ."

anderenfalls wuerde nur eine Erklaaerung wirksam sein, die am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingeht.

2. Der Vertrag enthaelt keine Vorschriften, wann die Abfindung ausscheidender Gesellschafter zur Auszahlung faellig wird. Nach § 7, Absatz 2, scheidet ein kuendigender Gesellschafter zum Ende des dritten Geschaefstjahres aus, wobei das Geschaefstjahr, innerhalb dessen die Kuendigung stattfindet, offenbar als das erste Geschaefstjahr gerechnet wird, sodass tatsaechlich der ausscheidende Gesellschafter am Ende des 2. auf de Kuendigung folgenden Geschaefstjahres ausscheidet. Sollte § 7, Absatz 2, anders gemeint sein, so sollte die Fassung entsprechend klargestellt werden.

3. Es fragt sich, ob nicht allen Beteiligten im Falle des Vorliegens eines "wichtigen Grundes" (z.B. jahrelange Verluste, politische Verwicklung, auslaenderfeindliche Gesetzgebung und aehnliches) ein "Kuendigungsrecht aus wichtigem Grund" derart gegeben werden soll, dass ein Auszahlungsrecht fuer einen, von einem solchen wichtigen Grund betroffenen Gesellschafter nicht erst nach 2 oder 3 Jahren, sondern schon innerhalb einer kurzen Frist von z.B. 3 Monaten zum Ende des Kalender-vierteljahres, oder zum Ende des laufenden Geschaefstjahres begruendet wird.

V. Die sogenannten alternativen Vorsxchlaege scheinen mir der Fassung des Entwurfs durchweg vorzuziehen zu sein, weil sie der Klarstellung dienen. Allerdings bin ich mir ueber die steuerlichen Folgen des Zusatzes nicht klar, der fuer § 9 vorgesehen ist. Fuehrt eine solche Berechnung nicht zu unerwuenschten Einkommensteuerpflichten fuer die persoenlich haftenden Gesellschafter im Zeitpunkte der Errechnung des Abfindungsguthabens des ausscheidenden Kommanditisten? Es scheint mir zweckmaessig, den endgueltigen

Vertragsentwurf einem deutschen Steueranwalt vorzulegen, damit der Vertrag steuerlich allen Anforderungen deutschen Rechts genuegt.

- VI. Fuer die in USA lebenden Kommanditisten scheint es mir wichtig, schon jetzt alles Material zu sammeln, aus dem sich die Gestehungskosten (cost basis) fuer die Beteiligungen an der Firma Burckhardt & Co. fuer die amerikanischen Kommanditisten eindeutig nachweisen lassen.

New York, August 16, 1955.

H E S

Neufassung des § 4:"Beschlufassung"

(1) Die Beschlüsse der Gesamtheit der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Kapitalmehrheit gefaßt. Ein Beschluß ist gefaßt, wenn für ihn Gesellschafter gestimmt haben, die zusammen mehr als die Hälfte oder den nach dem Vertrag erforderlichen größeren Teil des Gesellschaftskapitals vertreten; hierbei wird, wenn die Einlage eines Gesellschafters oder einer Erbenmehrheit (§ 8 Abs. 2 u. 4) 24 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigt, der überschießende Betrag nicht mitgezählt.

(2) Unbeschadet der Tatsache, daß sich die Simon Hirschland Inc., obwohl sie Treuhänderin für verschiedene Einzelpersonen ist, nur durch eines ihrer Mitglieder bei der Gesellschaft vertreten lassen und ihr Stimmrecht nur einheitlich ausüben kann, gelten bei der Zählung der Stimmen die Anteile der einzelnen Mitglieder der Simon Hirschland Inc. als ^{besondere} Einlagen eines Gesellschafters im Sinne des Absatz 1."

Neufassung des § 6:"Gewinn- und Verlustverteilung"

(1) Der im Jahresabschluß ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:

a) Zunächst wird an alle Gesellschafter ein Betrag von 8 v.H. auf ihre Kapitaleinlagen ausgeschüttet.

b) Von dem verbleibenden Reingewinn werden 30 v.H. an die persönlich haftenden Gesellschafter zu gleichen Teilen ausgeschüttet.

c) Der dann noch verbleibende Reingewinn wird nach Abzug des Betrages, welcher nach einem von der Gesamtheit der Gesellschafter mit einfacher Mehrheit zu fassenden Beschluß einer offenen,

zur Deckung von Verlusten bestimmten Rücklage zurückgeführt wird, an alle Gesell.chafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen ausgeschüttet.

(2) Falls die in Abs. 1 unter a) genannte Verzinsung aus den Erträgnissen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab nachzuzahlen."

Vorschlag des Herrn Otto Burkhardt

Die Unterzeichneten sind die derzeitigen Gesellschafter einer Kommanditgesellschaft, die durch Vertrag vom 4. Oktober 1938 errichtet worden ist, um von der Firma Simon Hirschland, Essen, gewisse Vermögenswerte zu übernehmen und das Bankgeschäft dieser Firma fortzuführen. Der Vertrag ist aus verschiedenen Anlässen mehrfach geändert worden, und die Unterzeichneten sind übereingekommen, ihn wie folgt neu zu fassen:

§ 1 Firma, Sitz und Gegenstand des Unternehmens.

(1) Zwischen den Unterzeichneten besteht eine Kommanditgesellschaft, die unter der Firma Burkhardt & Co. mit dem Sitz in Essen ein Bankgeschäft betreibt.

(2) Die Gesellschaft befaßt sich mit Bankgeschäften aller Art, ausgenommen Beleihung von Grundbesitz, Gewährung von Baugeldern, Garantierung von Hypotheken und Übernahme von Ausfallgarantien.

§ 2 Gesellschaftskapital.

(1) Das Gesellschaftskapital beträgt DM Hiervon entfallen auf die persönlich haftenden Gesellschafter

1. DM

2. DM

und auf die Kommanditisten

3. DM

4. DM

..

..

(2) Die Kommanditisten sind berechtigt, ihre Kapitaleinlagen ganz oder teilweise untereinander abzutreten.

§ 3 Geschäftsführung und Gesellschafterbeschlüsse.

(1) Die Herren und führen die Geschäfte der Gesellschaft. Sie sind berechtigt, hierfür je DM jährlich in gleichen Teilbeträgen monatlich im voraus zu Lasten des Unkostenkontos zu erheben.

(2) Die Gesellschafter fassen ihre Beschlüsse mit einfacher Kapitalmehrheit, soweit nicht der Vertrag etwas anderes vorsieht. Ein Beschluß ist gefaßt, wenn für ihn Gesellschafter gestimmt haben, die zusammen mehr als die Hälfte oder den nach dem Vertrag erforderlichen größeren Teil des Gesellschaftskapitals vertreten; hierbei wird, wenn die Einlage eines Gesellschafters oder einer Erbenmehrheit (§ 8 Abs. 2 und 4) 24% des Gesellschaftskapitals übersteigt, der überschießende Betrag nicht mitgezählt.

§ 4 Geschäftsjahr und Jahresabschluß.

(1) Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

(2) Der Jahresabschluß ist unter sinngemäßer Anwendung der aktienrechtlichen Vorschriften aufzustellen. Dabei sind die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung zu beachten, insbesondere in Zweifelsfällen Aktiven eher zu niedrig als zu hoch zu bewerten. Frei gewordene Rückstellungen sind über Gewinn- und Verlustkonto aufzulösen.

X (3) Der Jahresabschluß wird durch Beschluß aller Gesellschafter mit einfacher Mehrheit festgestellt.

§ 5 Prüfung der Gesellschaft.

(1) Die Gesellschaft wird jährlich durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer oder eine Treuhandgesellschaft geprüft.

(2) Der Prüfer wird durch Beschluß aller Gesellschafter mit einfacher Mehrheit bestellt. Kein Gesellschafter darf in irgend einer Weise, bspw. finanziell, durch eine Vertrauensstellung oder verwandtschaftlich, an ihm interessiert sein.

(3) Der Prüfungsbericht ist zu Händen der persönlich haftenden Gesellschafter zu erstatten, die ihn unverzüglich den Kommanditisten zu übermitteln haben. Jedem persönlich haftenden Gesellschafter steht es frei, dem Bericht eine Stellungnahme beizufügen.

§ 6 Gewinn- und Verlustverteilung.

(1) Der im Jahresabschluß ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:

a) Vorweg werden 5% des Reingewinns einer offenen, zur Deckung von Verlusten bestimmten Rücklage zugeführt, bis sie 25% des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat.

- b) Aus dem verbleibenden Reingewinn wird an alle Gesellschafter ein Betrag von 8% auf ihre Kapitaleinlagen ausgeschüttet.
 - c) Von dem dann noch nicht verteilten Reingewinn werden 30% an die persönlich haftenden Gesellschafter zu gleichen Teilen und 70% an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen ausgeschüttet.
- (2) Einem im Jahresabschluß ausgewiesenen Verlust tragen alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen.

§ 7 Vertragsdauer.

- X (1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.
- (2) Die Gesellschaft kann jederzeit durch Beschluß aller Gesellschafter mit einer Mehrheit von drei Vierteln des Gesellschaftskapitals aufgelöst werden. Sie endet, wenn nicht einstimmig ein anderer Zeitpunkt beschlossen wird, mit Ablauf des Geschäftsjahres, das auf das Jahr der Beschlußfassung folgt.
- (3) Soweit es das Gesetz gestattet, findet eine Auflösung der Gesellschaft aus anderen als den im Vertrag genannten Gründen nicht statt, sondern es scheidet der Gesellschafter aus der Gesellschaft aus, in dessen Person der Auflösungsgrund entsteht.

§ 8 Tod eines Gesellschafters.

- (1) Stirbt ein persönlich haftender Gesellschafter, so setzen die übrigen Gesellschafter und der Erbe, gegebenenfalls die Erben, des Verstorbenen die Gesellschaft nach Maßgabe der folgenden beiden Absätze fort.
- (2) Der Erbe erhält die Stellung eines Kommanditisten. Miterben können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimmungen als ein Gesellschafter.
- (3) Der Erbe kann binnen ...?... Monaten nach Eintritt des Erbfalles durch eingeschriebenen Brief an die Gesellschaft erklären, daß er auszuscheiden wünscht. Die Erklärung muß am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen und soll zugleich den Kommanditisten mitgeteilt werden. Sie wirkt, wenn sie bei der Gesellschaft vor dem ...?... eingeht, zum Schluß des laufenden, anderenfalls zum Schluß des folgenden Geschäftsjahres; mit Ablauf dieses Jahres scheidet der Erbe aus der Gesellschaft aus. Miterben können, solange sie der Gesellschaft nicht die Verteilung der

ihnen angefallenen Kapitaleinlage nachgewiesen haben, ihr Ausscheiden nur gemeinschaftlich erklären.

(4) Absatz 2, Satz 2 und Absatz 3 finden beim Tode eines Kommanditisten entsprechende Anwendung.

§ 9 Kündigung.

(1) Zum Ende jedes dritten Geschäftsjahres, erstmals zum Ende des Jahres 1958, kann jeder Gesellschafter die Gesellschaft kündigen. Die Kündigung muß durch eingeschriebenen Brief spätestens am 31. Dezember des Vorjahres bei der Gesellschaft eingehen und soll zugleich allen Kommanditisten mitgeteilt werden. Liegt eine Kündigung vor, so kann sich ihr jeder der anderen Gesellschafter bis zum ...?... des Jahres, auf dessen Ende sie wirkt, in derselben Form anschließen.

(2) Sofern kein Auflösungsgrund nach Abs. 3 vorliegt, scheiden alle Gesellschafter, die gekündigt oder sich einer Kündigung angeschlossen haben, mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, aus der Gesellschaft aus, und die Gesellschaft wird unter den verbleibenden Gesellschaftern fortgesetzt.

(3) Die Gesellschaft endet mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt,

- a) wenn in der Gesellschaft nicht mindestens zwei Gesellschafter verbleiben oder
- b) die Einlagen der verbleibenden Gesellschafter 25% des Gesellschaftskapitals nicht übersteigen oder
- c) alle verbleibenden Gesellschafter Kommanditisten sind und Kommanditisten bleiben wollen und die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters bis zum Ablauf der Gesellschaft nicht möglich ist.

§ 11 Abfindung ausscheidender Gesellschafter.

(1) Scheidet ein Gesellschafter aus der Gesellschaft aus, so hat er nur Anspruch darauf, daß ihm seine Kapitaleinlage einschließlich seines Anteils an den offenen und stillen Reserven ausschließlich der etwa in Pauschalwertberichtigungen enthaltenen nach Maßgabe einer auf den Tag seines Ausscheidens aufzumachenden besonderen Bilanz ausgeschüttet wird. Der goodwill der Firma wird in dieser Bilanz nicht bewertet.

(2) Der ausscheidende Gesellschafter ist verpflichtet, seinen Kapitalanteil jedem der verbleibenden Gesellschafter auf Verlangen gegen Zahlung des nach Abs. 1 auszuschüttenden Betrages abzutreten. Haben bis zum Tage des Ausscheidens mehrere Gesellschafter dieses Verlangen gestellt, so gilt folgendes:

- a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind vor den Kommanditisten zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlagen zusammen noch hinter der Hälfte des Gesellschaftskapitals zurückbleiben. Unter den persönlich haftenden Gesellschaftern ist zunächst derjenige, dessen Kapitaleinlage geringer ist, zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den seine Kapitaleinlage geringer ist als die Einlage des anderen. Der Rest steht den persönlich haftenden Gesellschaftern zu gleichen Teilen zu.
- b) Im übrigen erfolgt der Erwerb im Verhältnis der Einlagen; die Erhöhung von Einlagen nach a) wird hierbei nicht berücksichtigt.

(3) Hat kein Gesellschafter die Abtretung des Kapitalanteils nach Abs. 2 verlangt, so wird der nach Abs. 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe des Landeszentralbankdiskontsatzes vierteljährlich nachträglich verzinst und nach Ablauf eines Jahres in vier gleichen, am 31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember fälligen Teilbeträgen ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist jedoch berechtigt, für seine Bedürfnisse zinslose Vorschüsse bis zur Höhe eines Drittels des Gesamtguthabens zu entnehmen; die Vorschüsse werden bei der Auszahlung auf die zuerst fälligen Teilbeträge angerechnet.

§ 12 Abwicklung.

(1) Im Falle der Auflösung sind die persönlich haftenden Gesellschafter einzelvertretungsberechtigte Abwickler. Sie erhalten hierfür eine angemessene Vergütung, über deren Höhe unter den Gesellschaftern eine Einigung erzielt werden soll.

(2) Das bei der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen verteilt.

June 28, 1955

MEMORANDUM

Fuer : Herrn Kurt Grunebaum
Von : E. C. Steefel

Betr.: Kommanditvertrag Burkhardt

Lieber Kurt:

Ich habe ueber das Wochenende ohne Zuhilfenahme der Akten und des Rechtsmaterials vom Buero folgende Erwaegungen angestellt:

Zu Par. 2, Abs. (1).

Es sollte zum Ausdruck gebracht werden, dass der Kommanditist unter 7., die Simon Hirschland Inc., nur Treuhaenderin fuer einzelne zu benennende Mitglieder dieser Gesellschaft bzw. deren Erben ist und weiter, dass der Kommanditist Simon Hirschland Inc. jederzeit ganz oder teilweise auswechselbar ist gegen alle oder einzelne Mitglieder der Simon Hirschland Inc.

Es muss weiter zum Ausdruck gebracht werden, dass, wenn diese Auswechslung stattfindet, die Mitglieder bzw. deren Erben automatisch als Kommanditisten in die Rechtstellung der Simon Hirschland Inc. eintreten, indem die Simon Hirschland Inc. ihre Stellung als Kommanditist einbuesst, und weiter, dass diese interne Substituierung von Simon Hirschland Inc. und Mitglieder ganz oder teilweise, ohne die Zustimmung oder Mitwirkung der uebrigen Gesellschafter sich vollzieht.

Diese Klausel muss entweder Teil oder Nachtrag des Kommanditvertrages sein, da sonst diese automatische Rechtsnachfolge und Substituierung rechtlich nicht gewahrleistet ist.

Zu Par. 2, Abs. (2)

In der jetzigen Fassung beduerfte eine Abtretung der Kapitaleinlage an Aussenseiter der Zustimmung aller Gesellschafter. Der unbedeutendste Gesellschafter koennte sich also gegen eine "Verjuengung" sperren. Das liegt nicht im Interesse der Mitglieder der Simon Hirschland Inc. Ich koennte mir vorstellen, dass sie interessiert sind, Aussenseitern oder Nachwuchs durch Abtretung einer gewissen Kapitaleinlage einen Anreiz zu schaffen. Es waere m. E. gegenueber den uebrigen Kommanditisten unbillig, wenn sie mit einfacher Kapitalmehrheit dies tun duerften. Eine drei-viertel Mehrheit der Gesellschafter aber sollte erforderlich und genuegend sein, um diese Abtretung an Aussenseiter zu ermoeeglichen.

Zu Par. 3, Abs.(2)

Wenn mehr als zwei persoendlich haftende Gesellschafter vorhanden sind, muss klargestellt werden, dass diese nach Koeppen stimmen, nicht nach Kapital-einlage.

Die Rechte der geschaeftsfuehrenden Gesellschafter sind m. E. zu weit gefasst, in mehrfacher Beziehung.

Einstimmigkeit bzw. Mehrheit ist erforderlich nicht nur fuer Geschaefte von groesster Bedeutung, sondern fuer alle Entscheidungen grundsaeztlicher Art. Dies brauchen weder "Geschaefte" zu sein, noch brauchen sie (zunaechst) von groesserer Bedeutung zu sein. Beispiel: Sitzverlegung, Eroeffnung von Filialen, Anstellung von Prokuristen. Geschaefte von ueber 100,000 Mark sind bestenfalls als Beispiel anzufuehren.

Ueblicherweise werden anormal grosse oder spekulative Geschaefte, Gewaehrung von Sicherheiten, Erwerb, Veraeusserung und Belastung von Grundstuecken, Erteilung von Prokura und Abschluss von Dienstvertraegen mit Angestellten, die ein Jahreseinkommen von, sagen wir, mehr als DM 25,000 beziehen, nicht nur an einen Gemeinschaftsbeschluss der persoendlich haftenden geknuepft, sondern darueber hinaus die Zustimmung der Kommanditisten oder ihrer Mehrheit verlangt. Sollten Sie nicht diese Rechte sich vorbehalten?

Sie sollten ferner vorsehen, dass, wenn sich im Einzelfall eine Ueber-einstimmung der Auffassung innerhalb der Geschaeftsfuehrung nicht erzielen laesst, dann die Kommanditisten entscheiden sollen.

Frage: Waere die Anstellung des Sohnes von Herrn Dr. von Falkenhausen eine "Entscheidung von grundsaeztlicher Bedeutung" ? Sie ist es fuer Dr. M-S.

Zu Par. 3, Abs.(3)

Sollte gestrichen werden.

Zu Par. 4, Abs.1

Die Maximierung auf 24 o/o schadet den Mitgliedern der Simon Hirschland Inc. Warum diese Verkrueppelung, die auch im alten Kommanditvertrag nicht bestand?

Zu Par. 4, Abs.(2)

Wenn die uebrigen Gesellschafter darauf bestehen, so muesste die Fassung klarer gestellt werden, etwa wie folgt:

"....gelten bei der Zaehlung der Stimmen die Anteilde der einzelnen Mitglieder der Simon Hirschland Inc. wie selbstaendige Einlagen dieser Mitglieder in der Kommanditgesellschaft."

Angenommen ein Gesellschafter erwirbt aus einer Erbenmehrheit einen Anteil durch dessen Kumulierung er ueber 24 o/o liegen wuerde. Wuerde dieser Gesellschafter mit seiner ganzen Einlage stimmen duerfen? Nach dem jetzigen Text ist das zweifelhaft.

Zu Par. 6

Wenn Burkhardt & Co. hohe Gewinne macht, kann ein Zustand eintreten, in dem die Mitglieder in USA darauf Einkommensteuern bezahlen muessen, bevor die Gewinne in Deutschland ausgeschuettet sind. Da die Steuerpflicht in USA nicht von der Ausschuetzung abhaengig ist, koennten einzelne Mitglieder der Simon Hirschland Inc Wert darauf legen, die fuer die Steuer in USA erforderlichen D-Mark Betraege zur Verfuegung zu haben und zu transferieren.

Vorschlag deshalb:

"Jeder Gesellschafter ist berechtigt, die auf seinen Anteil am Gesellschaftsvermoegen sowie seinen Gewinnanteil entfallenden Steuern im Laufe eines Geschaeftsjahres vorab zu entnehmen. Fuer die Hoehe des hierfuer zu entnehmenden Gewinnanteils ist fuer alle Gesellschafter der Prozentsatz massgebend, mit dem der am hoechsten besteuerte Gesellschafter seinen Gewinnanteil zu versteuern hat. Evtl. notwendige ergaenzende Abmachungen bleiben einer Sondervereinbarung vorbehalten. "

Zu Par. 7, Abs. (4)

0.11. Diese Bestimmung kann fuer ~~Simon Hirschland Inc.~~ katastrophal werden, da damit eine Minoritaet die Majoritaet ausbooten kann. Man muss dem zu Kuendigenden das Recht zubilligen mitzustimmen.

Par. 8

Dadurch, dass sich die Gruppe Grunebaum-Hirschland inkorporiert hat, wird sie von diesen Bestimmungen nicht getroffen, lebt also perpetuierlich. Sind sich die uebrigen Gesellschafter darueber im Klaren, welches Privileg wir uns durch diese Inkorporierung geschaffen haben?

12 Par. 11 *W. Frue*

Ich empfehle eine Schiedsgerichtsklausel fuer Meinungsverschiedenheiten innerhalb den Gesellschaftern und zwischen der Gesellschaft und den Gesellschaftern.

Besten Gruss,

ECS:ir

M E M O R A N D U M

Bemerkungen zum Entwurf des Gesellschaftsvertrages
der Kommanditgesellschaft unter der Firma BURKHARDT
& CO., in Essen.

- I. STIMMRECHT: Nach § 4 des Entwurfs ist fuer Beschluesse die einfache Kapitalmehrheit ausreichend. Das koennte dazu fuehren, dass, wenn persoendlich haftende Gesellschafter oder Kommanditisten Kapitalanteile hinzu erwerben, wie dies in § 2, Ziffer 2, vorgesehen ist, eine voellige Entrechtung der uebrigen Beteiligten eintreten koennte, falls diese weniger als 50% des Kapitals besitzen. Es sollte vorgesehen werden, dass Beschluesse mit einfacher Mehrheit sowohl eine Mehrheit des Kapitals wie eine Mehrheit der Kopfzahl der Kommanditisten erfordern.
- II. MAJORISIERUNG DER SIMON HIRSCHLAND, INC.: Im § 4, Satz 2, ist vorgesehen, dass die Einlage eines Gesellschafters oder einer Erbenmehrheit, soweit sie 24% des Gesellschaftskapitals uebersteigt, bei der Berechnung der Kapitalmehrheit nicht mitgerechnet wird. Das bedeutet, dass dort, wo Beschluesse mit 3/4 Mehrheit gefasst werden koennen, wie dies in § 7, Ziffer 4, und § 11 vorgesehen ist, die Simon Hirschland, Inc. ueberstimmt werden kann. Das bedeutet, dass der Simon Hirschland Inc. von den uebrigen Gesellschaftern, falls diese einstimmig sind, gekuendigt werden kann und dass die uebrigen Gesellschafter den Vertrag durch Aufnahme neuer Gesellschafter, Erhoehung oder Verminderung des Kapitals, oder in jeder anderen Weise ohne Zustimmung der Simon Hirschland, Inc. aendern koennen. Es scheint mir berechtigt zu sein, der Simon Hirschland, Inc. ein Vet-Recht in bestimmten aussergewoehnlichen Faellen einzuraeumen, sodass eine Majorisierung der Simon Hirschland, Inc. in diesen Faellen nicht moeglich ist.

Ich denke dabei insbesondere an folgende Faelle:

1. Erhoehung oder Verminderung des Gesellschaftskapitals
2. Aufnahme neuer Gesellschafter jeder Art
3. Kuendigung von Gesellschaftern gemaess § 7, Absatz 4, des Entwurfs.
4. Aufloesung der Gesellschaft.

III. HANDLUNGEN UND RECHTSGESCHAEFTE, DIE UEBER DEN GEWOEHNLICHEN GESCHAEFTSBETRIEB HINAUSGEHEN

Nach § 3, Ziffer 3, haben die Kommanditisten, im Gegensatz zu § 164 des Handelsgesetzbuches, nicht das Recht, einer Handlung der persoendlich haftenden Gesellschafter zu widersprechen, wenn diese Handlung ueber den gewoehnlichen Betrieb des Handelsgewerbes hinausgeht. Es fragt sich, ob diese Bestimmung nicht dadurch eingeschaenkt werden sollte, dass es

der Zustimmung der Mehrheit der Kommanditisten im Sinne einer Kapital- und Kopfmehrheit in folgenden Faellen bedarf:

- a) Erteilung von Generalvollmachten an Dritte
- b) Einräumung von Gewinnbeteiligungen an Dritte
- c) Bestellung von Prokuristen und Widerruf von Prokuren
- d) Rechtshandlungen, die zu einer Verpflichtung der Gesellschaft führen, die im Einzelfall mehr als 50% des Gesellschaftskapitals uebersteigt.

IV. Der Entwurf sollte in seiner sprachlichen Fassung noch verbessert werden:

1. So muss z.B. in §8, Absatz 3, Satz 2, das Wort "spätestens" zwischen den Worten: "muss" und "am" eingefuegt werden, sodass der Satz heisst:

"Die Erkläerung muss spätestens am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen . . ."

anderenfalls wuerde nur eine Erklärung wirksam sein, die am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingeht.

2. Der Vertrag enthaelt keine Vorschriften, wann die Abfindung ausscheidender Gesellschafter zur Auszahlung-faellig wird. Nach § 7, Absatz 2, scheidet ein kuendigender Gesellschafter zum Ende des dritten Geschaeftsjahres aus, wobei das Geschaeftsjahr, innerhalb dessen die Kuendigung stattfindet, offenbar als das erste Geschaeftsjahr gerechnet wird, sodass tatsaechlich der ausscheidende Gesellschafter am Ende des 2. auf de Kuendigung folgenden Geschaeftsjahres ausscheidet. Sollte § 7, Absatz 2, anders gemeint sein, so sollte die Fassung entsprechend klargestellt werden.

3. Es fragt sich, ob nicht allen Beteiligten im Falle des Vorliegens eines "wichtigen Grundes" (z.B. jahrelange Verluste, politische Verwicklung, auslaenderfeindliche Gesetzgebung und aehnliches) ein "Kuendigungsrecht aus wichtigem Grund" derart gegeben werden soll, dass ein Auszahlungsrecht fuer einen, von einem solchen wichtigen Grund betroffenen Gesellschafter nicht erst nach 2 oder 3 Jahren, sondern schon innerhalb einer kurzen Frist von z.B. 3 Monaten zum Ende des Kalender-vierteljahres, oder zum Ende des laufenden Geschaeftsjahres begruendet wird.

V. Die sogenannten alternativen Vorschlaege scheinen mir der Fassung des Entwurfs durchweg vorzuziehen zu sein, weil sie der Klarstellung dienen. Allerdings bin ich mir ueber die steuerlichen Folgen des Zusatzes nicht klar, der fuer § 9 vorgesehen ist. Fuehrt eine solche Berechnung nicht zu unerwuenschten Einkommensteuerpflichten fuer die persoenlich haftenden Gesellschafter im Zeitpunkte der Errechnung des Abfindungsguthabens des ausscheidenden Kommanditisten? Es scheint mir zweckmaessig, den endgueltigen

Vertragsentwurf einem deutschen Steueranwalt vorzulegen, damit der Vertrag steuerlich allen Anforderungen deutschen Rechts genuegt.

- VI. Fuer die in USA lebenden Kommanditisten scheint es mir wichtig, schon jetzt alles Material zu sammeln, aus dem sich die Gestehungskosten (cost basis) fuer die Beteiligungen an der Firma Burckhardt & Co. fuer die amerikanischen Kommanditisten eindeutig nachweisen lassen.

New York, August 16, 1955.

H E S

M E M O R A N D U M

Bemerkungen zum Entwurf des Gesellschaftsvertrages
der Kommanditgesellschaft unter der Firma BURKHARDT
& CO., in Essen.

- I. STIMMRECHT: Nach § 4 des Entwurfs ist fuer Beschluesse die einfache Kapitalmehrheit ausreichend. Das koennte dazu fuehren, dass, wenn persoendlich haftende Gesellschafter oder Kommanditisten Kapitalanteile hinzu erwerben, wie dies in § 2, Ziffer 2, vorgesehen ist, eine voellige Entrechtung der uebrigen Beteiligten eintreten koennte, falls diese weniger als 50% des Kapitals besitzen. Es sollte vorgesehen werden, dass Beschluesse mit einfacher Mehrheit sowohl eine Mehrheit des Kapitals wie eine Mehrheit der Kopfzahl der Kommanditisten erfordern.
- II. MAJORISIERUNG DER SIMON HIRSCHLAND, INC.: Im § 4, Satz 2, ist vorgesehen, dass die Einlage eines Gesellschafters oder einer Erbenmehrheit, soweit sie 24% des Gesellschaftskapitals uebersteigt, bei der Berechnung der Kapitalmehrheit nicht mitgerechnet wird. Das bedeutet, dass dort, wo Beschluesse mit 3/4 Mehrheit gefasst werden koennen, wie dies in § 7, Ziffer 4, und § 11 vorgesehen ist, die Simon Hirschland, Inc. ueberstimmt werden kann. Das bedeutet, dass der Simon Hirschland Inc. von den uebrigen Gesellschaftern, falls diese einstimmig sind, gekuendigt werden kann und dass die uebrigen Gesellschafter den Vertrag durch Aufnahme neuer Gesellschafter, Erhoehung oder Verminderung des Kapitals, oder in jeder anderen Weise ohne Zustimmung der Simon Hirschland, Inc. aendern koennen. Es scheint mir berechtigt zu sein, der Simon Hirschland, Inc. ein Vet-Recht in bestimmten aussergewoehnlichen Faellen einzuraeumen, sodass eine Majorisierung der Simon Hirschland, Inc. in diesen Faellen nicht moeglich ist.

Ich denke dabei insbesondere an folgende Faelle:

1. Erhoehung oder Verminderung des Gesellschaftskapitals
2. Aufnahme neuer Gesellschafter jeder Art
3. Kuendigung von Gesellschaftern gemaess § 7, Absatz 4, des Entwurfs.
4. Aufloesung der Gesellschaft.

III. HANDLUNGEN UND RECHTSGESCHAEFTE, DIE UEBER DEN GEWOEHNLICHEN GESCHAEFTSBETRIEB HINAUSGEHEN

Nach § 3, Ziffer 3, haben die Kommanditisten, im Gegensatz zu § 164 des Handelsgesetzbuches, nicht das Recht, einer Handlung der persoendlich haftenden Gesellschafter zu widersprechen, wenn diese Handlung ueber den gewoehnlichen Betrieb des Handelsgewerbes hinausgeht. Es fragt sich, ob diese Bestimmung nicht dadurch eingeschraenkt werden sollte, dass es

der Zustimmung der Mehrheit der Kommanditisten im Sinne einer Kapital- und Kopfmehrheit in folgenden Faellen bedarf:

- a) Erteilung von Generalvollmachten an Dritte
- b) Einräumung von Gewinnbeteiligungen an Dritte
- c) Bestellung von Prokuristen und Widerruf von Prokuren
- d) Rechtshandlungen, die zu einer Verpflichtung der Gesellschaft führen, die im Einzelfall mehr als 50% des Gesellschaftskapitals übersteigt.

IV. Der Entwurf sollte in seiner sprachlichen Fassung noch verbessert werden:

1. So muss z.B. in §8, Absatz 3, Satz 2, das Wort "spätestens" zwischen den Worten: "muss" und "am" eingefügt werden, sodass der Satz heisst:

"Die Erklärung muss spätestens am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen . . ."

anderenfalls würde nur eine Erklärung wirksam sein, die am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingeht.

2. Der Vertrag enthält keine Vorschriften, wann die Abfindung ausscheidender Gesellschafter zur Auszahlung fällig wird. Nach § 7, Absatz 2, scheidet ein kündigender Gesellschafter zum Ende des dritten Geschäftsjahres aus, wobei das Geschäftsjahr, innerhalb dessen die Kündigung stattfindet, offenbar als das erste Geschäftsjahr gerechnet wird, sodass tatsächlich der ausscheidende Gesellschafter am Ende des 2. auf die Kündigung folgenden Geschäftsjahres ausscheidet. Sollte § 7, Absatz 2, anders gemeint sein, so sollte die Fassung entsprechend klargestellt werden.

3. Es fragt sich, ob nicht allen Beteiligten im Falle des Vorliegens eines "wichtigen Grundes" (z.B. jahrelange Verluste, politische Verwicklung, ausländerfeindliche Gesetzgebung und ähnliches) ein "Kündigungsrecht aus wichtigem Grund" derart gegeben werden soll, dass ein Auszahlungsrecht für einen, von einem solchen wichtigen Grund betroffenen Gesellschafter nicht erst nach 2 oder 3 Jahren, sondern schon innerhalb einer kurzen Frist von z.B. 3 Monaten zum Ende des Kalender-vierteljahres, oder zum Ende des laufenden Geschäftsjahres begründet wird.

V. Die sogenannten alternativen Vorschläge scheinen mir der Fassung des Entwurfs durchweg vorzuziehen zu sein, weil sie der Klarstellung dienen. Allerdings bin ich mir über die steuerlichen Folgen des Zusatzes nicht klar, der für § 9 vorgesehen ist. Führt eine solche Berechnung nicht zu unerwünschten Einkommensteuerpflichten für die persönlich haftenden Gesellschafter im Zeitpunkte der Errechnung des Abfindungsguthabens des ausscheidenden Kommanditisten? Es scheint mir zweckmässig, den endgültigen

Vertragsentwurf einem deutschen Steueranwalt vorzulegen, damit der Vertrag steuerlich allen Anforderungen deutschen Rechts genuegt.

- VI. Fuer die in USA lebenden Kommanditisten scheint es mir wichtig, schon jetzt alles Material zu sammeln, aus dem sich die Gestehungskosten (cost basis) fuer die Beteiligungen an der Firma Burckhardt & Co. fuer die amerikanischen Kommanditisten eindeutig nachweisen lassen.

New York, August 16, 1955.

H E S

M E M O R A N D U M

Bemerkungen zum Entwurf des Gesellschaftsvertrages
der Kommanditgesellschaft unter der Firma BURKHARDT
& CO., in Essen.

- I. STIMMRECHT: Nach § 4 des Entwurfs ist fuer Beschluesse die einfache Kapitalmehrheit ausreichend. Das koennte dazu fuehren, dass, wenn persoendlich haftende Gesellschafter oder Kommanditisten Kapitalanteile kinzu erwerben, wie dies in § 2, Ziffer 2, vorgesehen ist, eine voellige Entrechtung der uebrigen Beteiligten eintreten koennte, falls diese weniger als 50% des Kapitals besitzen. Es sollte vorgesehen werden, dass Beschluesse mit einfacher Mehrheit sowohl eine Mehrheit des Kapitals wie eine Mehrheit der Kopfzahl der Kommanditisten erfordern.
- II. MAJORISIERUNG DER SIMON HIRSCHLAND, INC.: Im § 4, Satz 2, ist vorgesehen, dass die Einlage eines Gesellschafters oder einer Erbenmehrheit, soweit sie 24% des Gesellschaftskapitals uebersteigt, bei der Berechnung der Kapitalmehrheit nicht mitgerechnet wird. Das bedeutet, dass dort, wo Beschluesse mit $\frac{3}{4}$ Mehrheit gefasst werden koennen, wie dies in § 7, Ziffer 4, und § 11 vorgesehen ist, die Simon Hirschland, Inc. ueberstimmt werden kann. Das bedeutet, dass der Simon Hirschland Inc. von den uebrigen Gesellschaftern, falls diese einstimmig sind, gekuendigt werden kann und dass die uebrigen Gesellschafter den Vertrag durch Aufnahme neuer Gesellschafter, Erhoehung oder Verminderung des Kapitals, oder in jeder anderen Weise ohne Zustimmung der Simon Hirschland, Inc. aendern koennen. Es scheint mir berechtigt zu sein, der Simon Hirschland, Inc. ein Vet-Recht in bestimmten aussergewoehnlichen Faellen einzuraeumen, sodass eine Majorisierung der Simon Hirschland, Inc. in diesen Faellen nicht moeglich ist.

Ich denke dabei insbesondere an folgende Faelle:

1. Erhoehung oder Verminderung des Gesellschaftskapitals
2. Aufnahme neuer Gesellschafter jeder Art
3. Kuendigung von Gesellschaftern gemaess § 7, Absatz 4, des Entwurfs.
4. Aufloesung der Gesellschaft.

III. HANDLUNGEN UND RECHTSGESCHAEFTE, DIE UEBER DEN GEWOEHNLICHEN GESCHAEFTSBETRIEB HINAUSGEHEN

Nach § 3, Ziffer 3, haben die Kommanditisten, im Gegensatz zu § 164 des Handelsgesetzbuches, nicht das Recht, einer Handlung der persoendlich haftenden Gesellschafter zu widersprechen, wenn diese Handlung ueber den gewoehnlichen Betrieb des Handelsgewerbes hinausgeht. Es fragt sich, ob diese Bestimmung nicht dadurch eingeschraenkt werden sollte, dass es

der Zustimmung der Mehrheit der Kommanditisten im Sinne einer Kapital- und Kopfmehrheit in folgenden Faellen bedarf:

- a) Erteilung von Generalvollmachten an Dritte
- b) Einräumung von Gewinnbeteiligungen an Dritte
- c) Bestellung von Prokuristen und Widerruf von Prokuren
- d) Rechtshandlungen, die zu einer Verpflichtung der Gesellschaft führen, die im Einzelfall mehr als 50% des Gesellschaftskapitals übersteigt.

IV. Der Entwurf sollte in seiner sprachlichen Fassung noch verbessert werden:

1. So muss z.B. in §8, Absatz 3, Satz 2, das Wort "spätestens" zwischen den Worten: "muss" und "am" eingefügt werden, sodass der Satz heisst:

"Die Erklärung muss spätestens am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen . . ."

anderenfalls würde nur eine Erklärung wirksam sein, die am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingeht.

2. Der Vertrag enthält keine Vorschriften, wann die Abfindung ausscheidender Gesellschafter zur Auszahlung fällig wird. Nach § 7, Absatz 2, scheidet ein kündigender Gesellschafter zum Ende des dritten Geschäftsjahres aus, wobei das Geschäftsjahr, innerhalb dessen die Kündigung stattfindet, offenbar als das erste Geschäftsjahr gerechnet wird, sodass tatsächlich der ausscheidende Gesellschafter am Ende des 2. auf die Kündigung folgenden Geschäftsjahres ausscheidet. Sollte § 7, Absatz 2, anders gemeint sein, so sollte die Fassung entsprechend klargestellt werden.

3. Es fragt sich, ob nicht allen Beteiligten im Falle des Vorliegens eines "wichtigen Grundes" (z.B. jahrelange Verluste, politische Verwicklung, ausländerfeindliche Gesetzgebung und ähnliches) ein "Kündigungsrecht aus wichtigem Grund" derart gegeben werden soll, dass ein Auszahlungsrecht fuer einen, von einem solchen wichtigen Grund betroffenen Gesellschafter nicht erst nach 2 oder 3 Jahren, sondern schon innerhalb einer kurzen Frist von z.B. 3 Monaten zum Ende des Kalender-vierteljahres, oder zum Ende des laufenden Geschäftsjahres begründet wird.

V. Die sogenannten alternativen Vorschläge scheinen mir der Fassung des Entwurfs durchweg vorzuziehen zu sein, weil sie der Klarstellung dienen. Allerdings bin ich mir ueber die steuerlichen Folgen des Zusatzes nicht klar, der fuer § 9 vorgesehen ist. Führt eine solche Berechnung nicht zu unerwünschten Einkommensteuerpflichten fuer die persönlich haftenden Gesellschafter im Zeitpunkte der Errechnung des Abfindungsguthabens des ausscheidenden Kommanditisten? Es scheint mir zweckmässig, den endgueltigen

Vertragsentwurf einem deutschen Steueranwalt vorzulegen, damit der Vertrag steuerlich allen Anforderungen deutschen Rechts genuegt.

- VI. Fuer die in USA lebenden Kommanditisten scheint es mir wichtig, schon jetzt alles Material zu sammeln, aus dem sich die Gestehungskosten (cost basis) fuer die Beteiligungen an der Firma Burckhardt & Co. fuer die amerikanischen Kommanditisten eindeutig nachweisen lassen.

New York, August 16, 1955.

H E S

THESE ARE THE RESULTS OF THE
RESEARCHES OF THE AMERICAN
AND EUROPEAN SCIENTISTS WHO
HAVE STUDIED THE LIFE OF THE
HUMAN BEING IN THE PRESENT
AND PAST AGES AND WHO HAVE
CONCLUDED THAT THE HUMAN BEING
IS A SOCIAL ANIMAL.

THESE ARE THE RESULTS OF THE
RESEARCHES OF THE AMERICAN
AND EUROPEAN SCIENTISTS WHO
HAVE STUDIED THE LIFE OF THE
HUMAN BEING IN THE PRESENT
AND PAST AGES AND WHO HAVE
CONCLUDED THAT THE HUMAN BEING
IS A SOCIAL ANIMAL.

Travel

Bemerkungen zu den Entwuerfen des Kommanditvertrages.

Zunächst faellt mir auf, dass die Treuhsenderstellung der Simon Hirschland Inc. und die Gesellschafterstellung ihrer Aktionaere nur ganz nebenbei in Par. 4(2) der Neufassung erwahnt wird. Soll bezüglich dieses Punktes eine Sondervereinbarung ausserhalb des Gesellschaftsvertrags getroffen werden? Wenn nicht, so sollte der Vertrag ausfuhrlichere Bestimmungen enthalten. Par. 4(2) besagt nur, dass "im Sinne des Absatz 1" die einzelnen Mitglieder der Simon Hirschland Inc. als Gesellschafter gelten. Es ist daher mit dem Argument zu rechnen, dass im Sinne anderer Vertragsbestimmungen, z.B. des Par. 7(4), die Simon Hirschland Inc. als ein Gesellschafter anzusehen sei. Die Moeglichkeit eines derartigen Arguments sollte durch klare Definierung der Position der Simon Hirschland Inc. ausgeschlossen werden. Klarheit in dieser Hinsicht wuerfte auch vom steuerlichen Standpunkt aus wuenschenenswert sein.

Im Zusammenhang mit Par. 4 (2) der Neufassung ist ferner zu bemerken, dass die Einzelpersonen, fuer die die Simon Hirschland Inc. als Treuhsenderin fungiert, wohl nicht als "Mitglieder" bezeichnet werden sollten. Entweder man bezeichnet sie als Aktionaere, oder, wahrscheinlich genauer, als Treugeber der Simon Hirschland Inc. ; der Firma Burkhardt & Co. treten die genannten Einzelpersonen nur in der letzteren Eigenschaft entgegen. Es scheint mir auch nicht richtig zu sagen, dass die S.H. Inc. sich nur durch eines ihrer "Mitglieder" bei der Gesellschaft vertreten lassen koenne. Der Ausdruck "Mitglied" ist in diesem Zusammenhang nicht ganz klar, wuerde aber wahrscheinlich als gleichbedeutend mit "Aktionaer" ausgelegt werden. Warum sollen wir uns die Beschraenkung auferlegen, dass nur ein Aktionaer der S.H.Inc. unsere Gruppe vertreten kann? Normalerweise wird die Gruppe durch einen Aktionaer der S.H. Inc. vertreten sein, doch kann es sehr wohl einmal zweckmaessig sein, jemand anderen zu einer Gesellschafterversammlung zu schicken. Anstelle der Bestimmung, dass die S.H.Inc. sich "nur durch eines ihrer Mitglieder bei der Gesellschaft vertreten lassen und ihr Stimmrecht nur einheitlich ausueben kann", wuerde ich vorschlagen zu sagen, dass die S.H. Inc. "sich nur durch einen oder zwei gemeinsame Vertreter bei der Gesellschaft vertreten lassen kann, die das der S.H. Inc. als Treuhsenderin jeweils zustehende Stimmrecht einheitlich ausueben."

Bei der Neuformulierung der Bestimmungen, die sich mit der Position der S.H. Inc. befassen, sollte auch klargestellt werden, dass die Treugeber untereinander ihre Beteiligungen ganz oder teilweise abtreten koennen. Dies koennte z.B. durch eine Bestimmung des Inhalts klargestellt werden, dass die Treugeber in jeder Hinsicht (also nicht nur fuer Zwecke des Par. 4 (2)) als Gesellschafter gelten; dann folgt die Abtretungsberechtigung aus Par. 2 (2).

Par. 5 (2) des Entwurfs der Geschaeftsleitung ueberlaesst die Bilanzfeststellung den persoenlich haftenden Gesellschaftern. Dies bedeutet eine wesentliche Schlechterstellung der Kommanditisten gegenueber

Par. 3IV des alten Vertrags, wonach die Bilanz von allen Gesellschaftern festzustellen ist. Der Entwurf Durkhardt folgt in Par. 4 (3) im wesentlichen dem alten Vertrag. Dieser Punkt ist von fundamentaler Bedeutung, ganz besonders wenn Par. 5 (2) des Geschäftsleitungsentwurfs mit Par. 7 (4) und Par. 9 (1) in Verbindung gebracht wird.

Ich erwachte schon Par. 7 (4), die Hinauswurfbestimmung. Diese ist zwar nicht ueblich, und stellt gegenueber dem alten Vertrag eine Neuerung dar; doch mag die Bestimmung ihren Wert haben, besonders im Fall eines Konflikts zwischen den pHGs. Unberechtigt erscheint mir aber der Nebensatz, dass dem Hinauswerfenden bei der Beschlussfassung ueber den Hinauswurf kein Stimmrecht zustehen soll. Warum nicht? Es handelt sich doch nicht um ein Strafverfahren, sondern um einen rein wirtschaftlichen Interessenwiderstreit, bei dem die Kapitalkraft der Praetendenten gerechterweise nicht ausser Betracht bleiben sollte. Man stelle sich z.B. vor, dass gemass Par. 2 (2) des Vertrags einer der Kommanditisten im Laufe der Zeit 70% des Kommanditkapitals erwirbt. Nach Par. 7(4) in der jetzigen Fassung wuerden die uebrigen Gesellschafter das Recht haben, diesen Hauptkommanditisten hinauszuerwerfen - ein groteskes Ergebnis. Wenn der Hinauszuerwerfende mitstimmen kann (was eine Aenderung der Bestimmung erfordert) so ist diese Bestimmung tragbar,

Par. 9 (2) koennte formal verbessert werden. Es sollte klar gesagt werden, bis wann und in welcher Form das Abtretungsverlangen zu stellen ist, und innerhalb welcher Frist derjenige, der Abtretung verlangt und entgegennimmt, Zahlung zu leisten hat.

Es fehlt eine Bestimmung fuer den Fall, dass alle pHGs gleichzeitig oder kurz hintereinander sterben. Obwohl eine kuerzlich ergangene Entscheidung des Bundesgerichtshofs in einem Fall dieser Art den Kommanditisten gestattet, durch Aufnahme eines neuen pHG die Gesellschaft wieder zu einer verbenden zu machen und die Liquidation dadurch zu vermeiden, scheint es mir doch angezeigt, fuer einen solchen Fall Vorsorge zu treffen. Wenn man sich auf die Entscheidung des BGH verlaesst, so kann ein neuer pHG nur mit Zustimmung aller Kommanditisten aufgenommen werden. Sollte nicht Dreiviertelmehrheit oder eine sonstige qualifizierte Mehrheit genuegen?

Die Bestimmung es Par. 7 (6) (c) gilt nicht fuer den Fall des Todes, sondern nur fuer den der Kuendigung aller pHGs. Ausserdem ist diese Bestimmung selbst fuer den Kuendigungsfall m.E. ungenuegend; es wird zwar, wenn auch nur indirekt, den Kommanditisten das Rechts der Aufnahme eines neuen pHG und damit der Fortsetzung der Gesellschaft eingeraeumt, doch wird nicht gesagt, in welcher Form und mit welcher Mehrheit ein solcher Beschluss herbeigefuehrt und gefasst werden kann.

Zu Par. 2, Abs. (1).

Es sollte zum Ausdruck gebracht werden, dass der Kommanditist unter 7., die Simon Hirschland Inc., nur Treuhaenderin fuer einzelne zu

benennende Mitglieder dieser Gesellschaft bzw. deren Erben ist und weiter, dass der Kommanditist Simon Hirschland Inc. jederzeit ganz oder teilweise auswechselbar ist gegen alle oder einzelne Treugeber der Simon Hirschland Inc.

Es muss weiter zum Ausdruck gebracht werden, dass, wenn diese Auswechslung stattfindet, die Treugeber- bzw. deren Erben automatisch als Kommanditisten in die Rechtstellung der Simon Hirschland Inc. eintreten, in dem Masse, indem die Simon Hirschland Inc. ihre Stellung als Kommanditist einbuesst, und weiter, dass diese interne Substituierung von Simon Hirschland Inc. und Treugeber- ganz oder teilweise, ohne die Zustimmung oder Mitwirkung der uebrigen Gesellschafter sich vollzieht.

Diese Klausel muss entweder Teil oder Nachtrag des Kommanditvertrages sein, da sonst diese automatische Rechtsnachfolge und Substituierung rechtlich nicht gewährleistet ist.

Zu Par. 3, Abs. (3) Sollte gestrichen werden.

Par. 11. Ich moechte die Frage stellen, ob es nicht empfehlenswert weere, eine Schiedsgerichtsklausel fuer Meinungsverschiedenheiten innerhalb den Gesellschaftern und zwischen der Gesellschaft und den Gesellschaftern zu haben.

Der Entwurf sollte in seiner sprachlichen Fassung noch verbessert werden: So muss z.B. in Paragraph 8, Absatz 3, Satz 2, das Wort "spaeetestens" zwischen den Worten: "muss" und "am" eingefuegt werden, sodass der Satz heisst:

"Die Erklaerung muss spaeetestens am letzten
Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen"

Zu Paragraph 7, No.2. Die Kuendigungsfrist fuer ausscheidende Gesellschafter sollte doch verkuerzt werden und die Bestimmungen auch klar definiert werden.

June 28, 1955

MEMORANDUM

Fuer : Herrn Kurt Grunebaum
Von: E. C. Steefel

Betr.: Kommanditvertrag Burkhardt

Lieber Kurt:

Ich habe ueber das Wochenende ohne Zuhilfenahme der Akten und des Rechtsmaterials vom Buero folgende Erwaegungen angestellt:

Zu Par. 2, Abs. (1).

Es sollte zum Ausdruck gebracht werden, dass der Kommanditist unter 7., die Simon Hirschland Inc., nur Treuhaenderin fuer einzelne zu benennende Mitglieder dieser Gesellschaft bzw. deren Erben ist und weiter, dass der Kommanditist Simon Hirschland Inc. jederzeit ganz oder teilweise auswechselbar ist gegen alle oder einzelne Mitglieder der Simon Hirschland Inc.

Es muss weiter zum Ausdruck gebracht werden, dass, wenn diese Auswechslung stattfindet, die Mitglieder bzw. deren Erben automatisch als Kommanditisten in die Rechtstellung der Simon Hirschland Inc. eintreten, *in der KapC, in* dem die Simon Hirschland Inc. ihre Stellung als Kommanditist einbuesst, und weiter, dass diese interne Substituierung von Simon Hirschland Inc. und Mitglieder ganz oder teilweise ohne die Zustimmung oder Mitwirkung der uebrigen Gesellschafter sich vollzieht.

Diese Klausel muss entweder Teil oder Nachtrag des Kommanditvertrages sein, da sonst diese automatische Rechtsnachfolge und Substituierung rechtlich nicht gewaehrleistet ist.

Zu Par. 2, Abs. (2)

In der jetzigen Fassung beduerfte eine Abtretung der Kapitaleinlage an Aussenseiter der Zustimmung aller Gesellschafter. Der unbedeutendste Gesellschafter koennte sich also gegen eine "Verjuengung" sperren. Das liegt nicht im Interesse der Mitglieder der Simon Hirschland Inc. Ich koennte mir vorstellen, dass sie interessiert sind, Aussenseitern oder Nachwuchs durch Abtretung einer gewissen Kapitaleinlage einen Anreiz zu schaffen. Es waere m. E. gegenueber den uebrigen Kommanditisten unbillig, wenn sie mit einfacher Kapitalmehrheit dies tun duerften. Eine drei-viertel Mehrheit der Gesellschafter aber sollte erforderlich und genuegend sein, um diese Abtretung an Aussenseiter zu ermoeeglichen.

Zu Par. 3, Abs.(2)

Wenn mehr als zwei persoenlich haftende Gesellschafter vorhanden sind, muss klargestellt werden, dass diese nach Koepfen stimmen, nicht nach Kapitaleinlage.

Die Rechte der geschaeftsfuehrenden Gesellschafter sind m.E. zu weit gefasst, in mehrfacher Beziehung.

Einstimmigkeit bzw. Mehrheit ist erforderlich nicht nur fuer Geschaefte von groesserer Bedeutung, sondern fuer alle Entscheidungen grundsatzlicher Art. Dies brauchen weder "Geschaefte" zu sein, noch brauchen sie (zunaechst) von groesserer Bedeutung zu sein. Beispiel: Sitzverlegung, Eroeffnung von Filialen, Anstellung von Prokuristen. Geschaefte von ueber 100,000 Mark sind bestenfalls als Beispiel anzufuehren.

Ueblicherweise werden anormal grosse oder spekulative Geschaefte, Gewaehrung von Sicherheiten, Erwerb, Veraeusserung und Belastung von Grundstuecken, Erteilung von Prokura und Abschluss von Dienstvertraegen mit Angestellten, die ein Jahreseinkommen von, sagen wir, mehr als DM 25,000 beziehen, nicht nur an einen Gemeinschaftsbeschluss der persoenlich haftenden geknuepft, sondern darueber hinaus die Zustimmung der Kommanditisten oder ihrer Mehrheit verlangt. Sollten Sie nicht diese Rechte sich vorbehalten?

Sie sollten ferner vorsehen, dass, wenn sich im Einzelfall eine Uebereinstimmung der Auffassung innerhalb der Geschaeftsfuehrung nicht erzielen laesst, dann die Kommanditisten entscheiden sollen.

Frage: Waere die Anstellung des Sohnes von Herrn Dr. von Falkenhausen eine "Entscheidung von grundsatzlicher Bedeutung" ? Sie ist es fuer Dr. M-S.

Zu Par. 3, Abs.(3)

Sollte gestrichen werden.

Zu Par. 4, Abs.1

Die Maximierung auf 24 o/o schadet den Mitgliedern der Simon Hirschland Inc. Warum diese Verkrueppelung, die auch im alten Kommanditvertrag nicht bestand?

Zu Par. 4, Abs.(2)

Wenn die uebrigen Gesellschafter darauf bestehen, so muesste die Fassung klarer gestellt werden, etwa wie folgt:

"....gelten bei der Zaehlung der Stimmen die Anteilde der einzelnen Mitglieder der Simon Hirschland Inc. wie selbstaendige Einlagen dieser Mitglieder in der Kommanditgesellschaft."

Angenommen ein Gesellschafter erwirbt aus einer Erbenmehrheit einen Anteil durch dessen Kumulierung er ueber 24 o/o liegen wuerde. Wuerde dieser Gesellschafter mit seiner ganzen Einlage stimmen duerfen? Nach dem jetzigen Text ist das zweifelhaft.

Zu Par. 6

Wenn Burkhardt & Co. hohe Gewinne macht, kann ein Zustand eintreten, in dem die Mitglieder in USA darauf Einkommensteuern bezahlen muessen, bevor die Gewinne in Deutschland ausgeschuettet sind. Da die Steuerpflicht in USA nicht von der Ausschuetzung abhaengig ist, koennten einzelne Mitglieder der Simon Hirschland Inc Wert darauf legen, die fuer die Steuer in USA erforderlichen D-Mark Betraege zur Verfuegung zu haben und zu transferieren.

Vorschlag deshalb:

"Jeder Gesellschafter ist berechtigt, die auf seinen Anteil am Gesellschaftsvermoegen sowie seinen Gewinnanteil entfallenden Steuern im Laufe eines Geschaefstjahres vorab zu entnehmen. Fuer die Hoehe des hierfuer zu entnehmenden Gewinnanteils ist fuer alle Gesellschafter der Prozentsatz massgebend, mit dem der am hoechsten besteuerte Gesellschafter seinen Gewinnanteil zu versteuern hat. Evtl. notwendige ergaenzende Abmachungen bleiben einer Sondervereinbarung vorbehalten. "

Zu Par. 7, Abs. (4)

Diese Bestimmung kann fuer Simon Hirschland Inc. katastrophal werden, da damit eine Minoritaet die Majoritaet ausbooten kann. Man muss dem zu Kuendigenden das Recht zubilligen mitzustimmen.

Par. 8

Dadurch, dass sich die Gruppe Grunebaum-Hirschland inkorporiert hat, wird sie von diesen Bestimmungen nicht getroffen, lebt also perpetuierlich. Sind sich die uebrigen Gesellschafter darueber im Klaren, welches Privileg wir uns durch diese Inkorporierung geschaffen haben?

Par. 11

Ich empfehle eine Schiedsgerichtsklausel fuer Meinungsverschiedenheiten innerhalb den Gesellschaftern und zwischen der Gesellschaft und den Gesellschaftern.

Besten Gruss,

ECS:ir

M E M O R A N D U M

Bemerkungen zum Entwurf des Gesellschaftsvertrages
der Kommanditgesellschaft unter der Firma BURKHARDT
& CO., in Essen.

- I. STIMMRECHT: Nach § 4 des Entwurfs ist fuer Beschluesse die einfache Kapitalmehrheit ausreichend. Das koennte dazu fuehren, dass, wenn persoendlich haftende Gesellschafter oder Kommanditisten Kapitalanteile hinzu erwerben, wie dies in § 2, Ziffer 2, vorgesehen ist, eine voellige Entrechtung der uebrigen Beteiligten eintreten koennte, falls diese weniger als 50% des Kapitals besitzen. Es sollte vorgesehen werden, dass Beschluesse mit einfacher Mehrheit sowohl eine Mehrheit des Kapitals wie eine Mehrheit der Kopfzahl der Kommanditisten erfordern.
- II. MAJORISIERUNG DER SIMON HIRSCHLAND, INC.: Im § 4, Satz 2, ist vorgesehen, dass die Einlage eines Gesellschafters oder einer Erbenmehrheit, soweit sie 24% des Gesellschaftskapitals uebersteigt, bei der Berechnung der Kapitalmehrheit nicht mitgerechnet wird. Das bedeutet, dass dort, wo Beschluesse mit 3/4 Mehrheit gefasst werden koennen, wie dies in § 7, Ziffer 4, und § 11 vorgesehen ist, die Simon Hirschland, Inc. ueberstimmt werden kann. Das bedeutet, dass der Simon Hirschland Inc. von den uebrigen Gesellschaftern, falls diese einstimmig sind, gekuendigt werden kann und dass die uebrigen Gesellschafter den Vertrag durch Aufnahme neuer Gesellschafter, Erhoehung oder Verminderung des Kapitals, oder in jeder anderen Weise ohne Zustimmung der Simon Hirschland, Inc. aendern koennen. Es scheint mir berechtigt zu sein, der Simon Hirschland, Inc. ein Vet-Recht in bestimmten aussergewoehnlichen Faellen einzuraeumen, sodass eine Majorisierung der Simon Hirschland, Inc. in diesen Faellen nicht moeglich ist.

Ich denke dabei insbesondere an folgende Faelle:

1. Erhoehung oder Verminderung des Gesellschaftskapitals
2. Aufnahme neuer Gesellschafter jeder Art
3. Kuendigung von Gesellschaftern gemaess § 7, Absatz 4, des Entwurfs.
4. Aufloesung der Gesellschaft.

III. HANDLUNGEN UND RECHTSGESCHAEFTE, DIE UEBER DEN GEWOEHNLICHEN GESCHAEFTSBETRIEB HINAUSGEHEN

Nach § 3, Ziffer 3, haben die Kommanditisten, im Gegensatz zu § 164 des Handelsgesetzbuches, nicht das Recht, einer Handlung der persoendlich haftenden Gesellschafter zu widersprechen, wenn diese Handlung ueber den gewoehnlichen Betrieb des Handelsgewerbes hinausgeht. Es fragt sich, ob diese Bestimmung nicht dadurch eingeschraenkt werden sollte, dass es

der Zustimmung der Mehrheit der Kommanditisten im Sinne einer Kapital- und Kopfmehrheit in folgenden Faellen bedarf:

- a) Erteilung von Generalvollmachten an Dritte
- b) Einraeumung von Gewinnbeteiligungen an Dritte
- c) Bestellung von Prokuristen und Widerruf von Prokuren
- d) Rechtshandlungen, die zu einer Verpflichtung der Gesellschaft fuehren, die im Einzelfall mehr als 50% des Gesellschaftskapitals uebersteigt.

IV. Der Entwurf sollte in seiner sprachlichen Fassung noch verbessert werden:

1. So muss z.B. in §8, Absatz 3, Satz 2, das Wort "spaaetestens" zwischen den Worten: "muss" und "am" eingefuegt werden, sodass der Satz heisst:

"Die Erklaerung muss spaaetestens am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen . . ."

anderenfalls wuerde nur eine Erklaerung wirksam sein, die am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingeht.

2. Der Vertrag enthaelt keine Vorschriften, wann die Abfindung ausscheidender Gesellschafter zur Auszahlung faellig wird. Nach § 7, Absatz 2, scheidet ein kuendigender Gesellschafter zum Ende des dritten Geschaefstjahres aus, wobei das Geschaefstjahr, innerhalb dessen die Kuendigung stattfindet, offenbar als das erste Geschaefstjahr gerechnet wird, sodass tatsaechlich der ausscheidende Gesellschafter am Ende des 2. auf de Kuendigung folgenden Geschaefstjahres ausscheidet. Sollte § 7, Absatz 2, anders gemeint sein, so sollte die Fassung entsprechend klargestellt werden.

3. Es fragt sich, ob nicht allen Beteiligten im Falle des Vorliegens eines "wichtigen Grundes" (z.B. jahrelange Verluste, politische Verwicklung, auslaenderfeindliche Gesetzgebung und aehnliches) ein "Kuendigungsrecht aus wichtigem Grund" derart gegeben werden soll, dass ein Auszahlungsrecht fuer einen, von einem solchen wichtigen Grund betroffenen Gesellschafter nicht erst nach 2 oder 3 Jahren, sondern schon innerhalb einer kurzen Frist von z.B. 3 Monaten zum Ende des Kalender-vierteljahres, oder zum Ende des laufenden Geschaefstjahres begruendet wird.

V. Die sogenannten alternativen Vorschlaege scheinen mir der Fassung des Entwurfs durchweg vorzuziehen zu sein, weil sie der Klarstellung dienen. Allerdings bin ich mir ueber die steuerlichen Folgen des Zusatzes nicht klar, der fuer § 9 vorgesehen ist. Fuehrt eine solche Berechnung nicht zu unerwuenschten Einkommensteuerpflichten fuer die persoenlich haftenden Gesellschafter im Zeitpunkte der Errechnung des Abfindungsguthabens des ausscheidenden Kommanditisten? Es scheint mir zweckmaessig, den endgueltigen

Vertragsentwurf einem deutschen Steueranwalt vorzulegen, damit der Vertrag steuerlich allen Anforderungen deutschen Rechts genuegt.

- VI. Fuer die in USA lebenden Kommanditisten scheint es mir wichtig, schon jetzt alles Material zu sammeln, aus dem sich die Gestehungskosten (cost basis) fuer die Beteiligungen an der Firma Burckhardt & Co. fuer die amerikanischen Kommanditisten eindeutig nachweisen lassen.

New York, August 16, 1955.

H E S

Olve / Mithle

1. Entwurf / 1. Entwurf
2. Entwurf

Die Unterzeichneten sind die derzeitigen Gesellschafter einer Kommanditgesellschaft, die durch Vertrag vom 4. Oktober 1938 errichtet worden ist, um von der Firma Simon Hirschland, Essen, gewisse Vermögenswerte zu übernehmen und das Bankgeschäft dieser Firma fortzuführen. Der Vertrag ist aus verschiedenen Anlässen mehrfach geändert worden. Die Unterzeichneten sind nunmehr übereingekommen, ihn wie folgt neu zu fassen:

§ 1 Firma, Sitz und Gegenstand des Unternehmens.

(1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft, die unter der Firma Burkhardt & Co. mit dem Sitz in Essen ein Bankgeschäft betreibt.

(2) Die Gesellschaft befaßt sich mit Bankgeschäften aller Art, ausgenommen Beleihung von Grundbesitz, Gewährung von langfristigen Baugeldern und Garantierung von Hypotheken.

§ 2 Gesellschaftskapital.

(1) Das Gesellschaftskapital beträgt DM 3.700.000.--.

Hiervon entfallen auf die persönlich haftenden Gesellschafter

- | | | |
|-------------------------------------------------|----|------------|
| 1. Herrn Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen | DM | 740.000.-- |
| 2. Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann | " | 425.000.-- |

und auf die Kommanditisten

- | | | |
|--------------------------------------------------|---|--------------|
| 3. Herrn Otto Burkhardt, Kiel | " | 148.000.-- |
| 4. Frau Hildegard Burkhardt geb. Blessing, Kiel | " | 148.000.-- |
| 5. die Essener Steinkohlenbergwerke AG, Essen | " | 191.167.-- |
| 6. Graf Finck von Finckenstein, Essen | " | 48.100.-- |
| 7. die Simon Hirschland Inc., New York | " | 1.233.332.-- |
| 8. die Industriekreditbank Akt. Ges., Düsseldorf | " | 191.167.-- |
| 9. das Bankhaus Merck, Finck & Co., München | " | 191.167.-- |
| 10. die Nationalbank Aktiengesellschaft, Essen | " | 383.567.-- |

DM 3.700.000.--

=====

(2) Die Gesellschafter sind berechtigt, ihre Kapitaleinlagen ganz oder teilweise untereinander abzutreten.

§ 3 Geschäftsführung.

(1) Die persönlich haftenden Gesellschafter führen die Geschäfte der Gesellschaft. Jeder persönlich haftende Gesellschafter vertritt die Gesellschaft gerichtlich und außergerichtlich allein und zeichnet für sie mit der Firma.

(2) Im Innenverhältnis bedürfen Entscheidungen, die Geschäfte von größerer Bedeutung zum Gegenstand haben, grundsätzlich der Einstimmigkeit der persönlich haftenden Gesellschafter. Sind mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden, so ist ein Beschluß gefaßt, wenn nur ein persönlich haftender Gesellschafter sich der Stimme enthalten oder dagegen gestimmt hat.

Als Geschäfte von größerer Bedeutung sind Kreditgewährungen sowie alle Rechtshandlungen anzusehen, durch welche die Gesellschaft im Einzelfall Verpflichtungen von mehr als DM 100.000.-- eingeht.

(3) Für Handlungen und Rechtsgeschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen, ist die Zustimmung der Kommanditisten nicht erforderlich.

(4) Jeder persönlich haftende Gesellschafter ist berechtigt - sofern die Gesamtheit der Gesellschafter im Einzelfall nicht etwas anderes beschließt - als Dienstaufwandsentschädigung DM 48.000.-- jährlich in gleichen Teilbeträgen monatlich im voraus zu Lasten des Unkostenkontos zu erheben.

§ 4 Beschlußfassung.

Die Beschlüsse der Gesamtheit der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Kapitalmehrheit gefaßt. Ein Beschluß ist gefaßt, wenn für ihn Gesellschafter gestimmt haben, die zusammen mehr als die Hälfte oder den nach dem Vertrag erforderlichen größeren Teil des Gesellschaftskapitals vertreten; hierbei wird, wenn die Einlage eines Gesellschafters oder einer Erbenmehrheit (§ 8 Abs. 2) ^{und 4)} 24 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigt, der überschießende Betrag nicht mitgezählt.

§ 5 Geschäftsjahr und Jahresabschluß

(1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

(2) Der Jahresabschluß wird unter sinngemäßer Anwendung aktienrechtlicher Vorschriften von den persönlich haftenden Gesellschaftern aufgestellt. Dabei sind die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung zu beachten; insbesondere sind in Zweifelsfällen die Aktiven eher zu niedrig als zu hoch zu bewerten. Frei gewordene Rückstellungen sind über Gewinn- und Verlustkonto aufzulösen.

(3) Der Jahresabschluß wird alsdann durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer oder eine Treuhandgesellschaft geprüft. Der Prüfer wird durch Beschluß der Gesamtheit der Gesellschafter bestellt. Kein Gesellschafter darf finanziell, verwandtschaftlich, durch eine Vertrauensstellung oder in sonstiger Weise ^{an} bei dem Prüfer interessiert sein.

(4) Der Prüfungsbericht ist zu Händen der persönlich haftenden Gesellschafter zu erstatten, die ihn unverzüglich den Kommanditisten zu übermitteln haben. Jedem persönlich haftenden Gesellschafter steht es frei, dem Bericht eine Stellungnahme beizufügen.

§ 6 Gewinn- und Verlustverteilung.

(1) Der im Jahresabschluß ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:

- a) Vorweg werden 5 v.H. des Reingewinns einer offenen, zur Deckung von Verlusten bestimmten Rücklage zugeführt, bis diese 25 v.H. des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat.
- b) Aus dem verbleibenden Reingewinn wird an alle Gesellschafter ein Betrag von 8 v.H. auf ihre Kapitaleinlagen ausgeschüttet.
- c) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn werden 30 v.H. an die persönlich haftenden Gesellschafter zu gleichen Teilen und 70 v.H. an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen ausgeschüttet.

(2) Falls die in Absatz 1 unter b genannte Verzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem nach der in Absatz 1 unter a vorgesehenen Rücklagenzuführung verbleibenden Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab nachzuzahlen.

(3) Einen im Jahresabschluß ausgewiesenen Verlust tragen nach Aufzehrung der offenen Rücklage alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen.

§ 7 Vertragsdauer und Kündigung.

(1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

(2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft zum Ende eines jeden dritten Geschäftsjahres, erstmals zum 31. Dezember 1958, kündigen. Die Kündigung muß durch eingeschriebenen Brief erfolgen. Sie muß bis spätestens zum 31. Dezember des Vorjahres bei der Gesellschaft eingehen und soll zugleich allen Kommanditisten mitgeteilt werden. Liegt eine Kündigung vor, so kann sich ihr jeder der anderen Gesellschafter bis zum 31. März des Jahres, auf dessen Ende sie wirkt, in derselben Form anschließen.

(3) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat das Recht, in der Form und mit der Frist des Abs. 2 zu den dort genannten Zeitpunkten die Gesellschaft in der Weise zu kündigen, daß er mit Ablauf des Jahres ^{Geschäfts-}ab, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, in die Stellung eines Kommanditisten übergeht. Eine Anschlußkündigung der anderen persönlich haftenden Gesellschafter ist ausgeschlossen.

(4) Jedem Gesellschafter kann durch Beschluß der übrigen Gesellschafter innerhalb der in Abs. 2 vorgesehenen Frist zu den dort genannten Zeitpunkten gekündigt werden. Der Beschluß, bei welchem dem Gesellschafter, über dessen Kündigung beschlossen wird, kein Stimmrecht zusteht, ist gefaßt, wenn für ihn Gesellschafter gestimmt haben, die zusammen drei Vierteile des stimmberechtigten Gesellschaftskapitals vertreten. Zu einem Beschluß, durch welchen einem persönlich haftenden Gesellschafter gekündigt wird, ist außer der Mehrheit von drei Vierteln des stimmberechtigten Gesellschaftskapitals Einstimmigkeit der übrigen persönlich haftenden Gesellschafter erforderlich.

Die Kündigung hat in der Form zu erfolgen, daß dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfache Abschrift des Protokolls über die Beschlußfassung mittels eingeschriebenen Briefes übersandt wird.

(5) Sofern kein Auflösungsgrund nach Abs.6 vorliegt, scheiden alle Gesellschafter, die gekündigt oder sich einer Kündigung angeschlossen haben oder denen gekündigt worden ist, mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, aus der Gesellschaft aus. Die Gesellschaft wird unter den verbleibenden Gesellschaftern fortgesetzt.

(6) Die Gesellschaft endet mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, wenn

- a) in der Gesellschaft nicht mindestens zwei Gesellschafter verbleiben oder
- b) die Einlagen der verbleibenden Gesellschafter 25 v.H. des Gesellschaftskapitals nicht übersteigen oder
- c) alle verbleibenden Gesellschafter Kommanditisten sind und Kommanditisten bleiben wollen und die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters bis zum Ablauf der Gesellschaft nicht erfolgt ist.

(7) Sofern das Gesetz es gestattet, findet eine Auflösung der Gesellschaft aus anderen als in diesem Vertrag genannten Gründen nicht statt.

§ 8 Tod eines Gesellschafters.

(1) Stirbt ein persönlich haftender Gesellschafter, so setzen die übrigen Gesellschafter und der Erbe, gegebenenfalls die Erben, des Verstorbenen die Gesellschaft nach Maßgabe der folgenden beiden Absätze fort.

(2) Der Erbe erhält die Stellung eines Kommanditisten. Miterben können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimmungen als ein Gesellschafter.

(3) Der Erbe kann binnen drei Monaten nach Eintritt des Erbfalls durch eingeschriebenen Brief an die Gesellschaft erklären, daß er auszuscheiden wünscht. Die Erklärung muß am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen und soll zugleich den Kommanditisten mitgeteilt werden. Sie wirkt, wenn sie bei der Gesellschaft vor dem 31. März eingeht, zum Schluß der laufenden, andernfalls zum Schluß des folgenden Geschäftsjahres; mit Ablauf dieses Jahres scheidet der Erbe aus der Gesellschaft aus. Miterben können ihr Ausscheiden nur gemeinschaftlich erklären.

(4) Absatz 2 Satz 2 und Absatz 3 finden beim Tode eines Kommanditisten entsprechende Anwendung.

(5) § 7 Absatz 4 findet auf die Erben entsprechende Anwendung.

§ 9 Abfindung ausscheidender Gesellschafter.

(1) Der ausscheidende Gesellschafter hat nur Anspruch darauf, daß ihm seine Kapitaleinlage einschließlich seines Anteils an den offenen und stillen Reserven ausschließlich der etwa in Pauschalwertberichtigungen enthaltenen nach Maßgabe einer auf den Tag des Ausscheidens aufzumachenden besonderen Bilanz ausgeschüttet wird. Der goodwill der Firma wird in dieser Bilanz nicht bewertet.

(2) Der ausscheidende Gesellschafter ist verpflichtet, seinen Kapitalanteil jedem der verbleibenden Gesellschafter auf Verlangen gegen Zahlung des nach Abs. 1 auszuschüttenden Betrages abzutreten. Haben bis zum Tage des Ausscheidens mehrere Gesellschafter dieses Verlangen gestellt, so gilt folgendes:

a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind vor den Kommanditisten zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlagen zusammen noch hinter der Hälfte des Gesellschaftskapitals zurückbleiben. Unter den persönlich haftenden Gesellschaftern ist zunächst derjenige, dessen Kapitaleinlage am geringsten ist, zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den seine Kapitaleinlage geringer ist als die Einlage des nächst höher Beteiligten. Alsdann sind beide je zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlage hinter der des nächst höher Beteiligten zurückbleibt, und so fort. Der Rest steht den persönlich haftenden Gesellschaftern zu gleichen Teilen zu.

b) Im übrigen erfolgt der Erwerb im Verhältnis der Einlagen; die Erhöhung von Einlagen nach a) wird hierbei nicht berücksichtigt.

(3) Hat kein Gesellschafter die Abtretung des Kapitalanteils nach Abs. 2 verlangt, so wird der nach Abs. 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe des Landeszentralbankdiskontsatzes vierteljährlich nachträglich verzinst und nach Ablauf eines Jahres in vier gleichen, am 31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember fälligen Teilbeträgen ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist jedoch berechtigt, für seine Bedürfnisse zinslose Vorschüsse bis zur

Höhe eines Drittels des Gesamtguthabens zu entnehmen; die Vorschüsse werden bei der Auszahlung auf die zuerst fälligen Teilbeträge angerechnet.

§ 10 Abwicklung.

(1) Im Falle der Auflösung sind die persönlich haftenden Gesellschafter einzelvertretungsberechtigte Abwickler. Sie erhalten hierfür eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesamtheit der Gesellschafter beschließt.

(2) Das bei der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen verteilt.

§ 11 Änderung des Gesellschaftsvertrages.

Änderungen dieses Vertrages bedürfen eines Beschlusses der Gesamtheit der Gesellschafter. Ein Beschluß ist gefaßt, wenn für ihn Gesellschafter gestimmt haben, die mindestens drei Vierteile des Gesellschaftskapitals vertreten.

Alternativvorschläge

§ 7 Abs.3 Satz 2:

statt "Eine Anschlußkündigung der anderen persönlich haftenden Gesellschafter ist ausgeschlossen"

setze "Abs.2 Satz 4 findet entsprechende Anwendung".

§ 8 Abs.3 Satz 4:

statt "Miterben können ihr Ausscheiden nur gemeinschaftlich erklären"

setze "Miterben können, solange sie der Gesellschaft nicht die Verteilung der ihnen angefallenen Kapitaleinlage nachgewiesen haben, ihr Ausscheiden nur gemeinschaftlich erklären."

§ 8 Abs.5:

statt "§ 7 Abs.4 findet auf die Erben entsprechende Anwendung"

setze "§ 7 Abs.4 findet auf die Erben entsprechende Anwendung, mit der Maßgabe, daß auch einem einzelnen Miterben gekündigt werden kann. Bei der Beschlußfassung steht den anderen Miterben ein Stimmrecht zu, wenn Sie der Gesellschaft die Verteilung der ihnen angefallenen Kapitaleinlage bis zur Beschlußfassung nachgewiesen haben".

§ 9 Abs.1 Satz 3 und 4:

Nach Satz 2 fahre fort:

"Der Anteil des Ausscheidenden an den stillen Reserven wird errechnet, nachdem vorab 30 v.H. des Wertes der stillen Reserven als Gewinnanteil der persönlich haftenden Gesellschafter (§ 6 Abs. 1 b) in Abzug gebracht worden sind. Scheidet ein persönlich haftender Gesellschafter aus, so wird seinem auf diese Weise errechneten Anteil an den stillen Reserven der ihm gebührende Anteil an den 30 v.H. wieder zugeschlagen."

Bemerkungen zu den Entwuerfen des Kommanditvertrages.

Zunächst faellt mir auf, dass die Treuhaenderstellung der Simon Hirschland Inc. und die Gesellschafterstellung ihrer Aktionaere nur ganz nebenbei in Par. 4(2) der Neufassung erwahnt wird. Soll be-
sueglich dieses Punktes eine Sondervereinbarung ausserhalb des Ge-
sellschaftsvertrags getroffen werden? Wenn nicht, so sollte der Ver-
trag ausfuhrlichere Bestimmungen enthalten. Par. 4(2) besagt nur,
dass "im Sinne des Absatz 1" die einzelnen Mitglieder der Simon
Hirschland Inc. als Gesellschafter gelten. Es ist daher mit dem Ar-
gument zu rechnen, dass im Sinne anderer Vertragsbestimmungen, z.B.
des Par. 7(4), die Simon Hirschland Inc. als ein Gesellschafter an-
zusehen sei. Die Moeglichkeit eines derartigen Arguments sollte durch
klare Definierung der Position der Simon Hirschland Inc. ausgeschlos-
sen werden. Klarheit in dieser Hinsicht wuerfte auch vom steuerlichen
Standpunkt aus wuenschenenswert sein.

Im Zusammenhang mit Par. 4 (2) der Neufassung ist ferner zu bemerken,
dass die Einzelpersonen, fuer die die Simon Hirschland Inc. als Treu-
haenderin fungiert, wohl nicht als "Mitglieder" bezeichnet werden
sollten. Entweder man bezeichnet sie als Aktionaere, oder, wahrschein-
lich genauer, als Treugeber der Simon Hirschland Inc. ; der Firma
Burkhardt & Co. treten die genannten Einzelpersonen nur in der letzte-
ren Eigenschaft entgegen. Es scheint mir auch nicht richtig zu sagen,
dass die S.H. Inc. sich nur durch eines ihrer "Mitglieder" bei der
Gesellschaft vertreten lassen koenne. Der Ausdruck "Mitglied" ist in
diesem Zusammenhang nicht ganz klar, wuerde aber wahrscheinlich als
gleichbedeutend mit "Aktionaer" ausgelegt werden. Warum sollen wir
uns die Beschraenkung auferlegen, dass nur ein Aktionaer der S.H.Inc.
unsere Gruppe vertreten kann? Normalerweise wird die Gruppe durch
einen Aktionaer der S.H. Inc. vertreten sein, doch kann es sehr wohl
einmal zweckmaessig sein, jemand anderen zu einer Gesellschafterver-
sammlung zu schicken. Anstelle der Bestimmung, dass die S.H.Inc. sich
"nur durch eines ihrer Mitglieder bei der Gesellschaft vertreten lassen
und ihr Stimmrecht nur einheitlich ausueben kann", wuerde ich vorschla-
gen zu sagen, dass die S.H. Inc. "sich nur durch einen oder zwei ge-
meinsame Vertreter bei der Gesellschaft vertreten lassen kann, die das
der S.H. Inc. als Treuhaenderin jeweils zustehende Stimmrecht einheit-
lich ausueben."

Bei der Neuformulierung der Bestimmungen, die sich mit der Position
der S.H. Inc. befassen, sollte auch klargestellt werden, dass die
Treugeber untereinander ihre Beteiligungen ganz oder teilweise abtre-
ten koennen. Dies koennte z.B. durch eine Bestimmung des Inhalts klar-
gestellt werden, dass die Treugeber in jeder Hinsicht (also nicht nur
fuer Zwecke des Par. 4 (2)) als Gesellschafter gelten; dann folgt die
Abtretungsberechtigung aus Par. 2 (2).

Par. 5 (2) des Entwurfs der Geschaeftsleitung ueberlaesst die Bilanz-
feststellung den persoenlich haftenden Gesellschaftern. Dies bedeutet
eine wesentliche Schlechterstellung der Kommanditisten gegenueber

Par. 3IV des alten Vertrags, wonach die Bilanz von allen Gesellschaftern festzustellen ist. Der Entwurf Burkhardt folgt in Par. 4 (3) im wesentlichen dem alten Vertrag. Dieser Punkt ist von fundamentaler Bedeutung, ganz besonders wenn Par. 5 (2) des Geschäftsleitungsentwurfs mit Par. 7 (4) und Par. 9 (1) in Verbindung gebracht wird.

Ich erwachte schon Par. 7 (4), die Hinauswurfbestimmung. Diese ist zwar nicht ueblich, und stellt gegenueber dem alten Vertrag eine Neuerung dar; doch mag die Bestimmung ihren Wert haben, besonders im Fall eines Konflikts zwischen den pHGs. Unberechtigt erscheint mir aber der Nebensatz, dass dem Hinauswerfenden bei der Beschlussfassung ueber den Hinauswurf kein Stimmrecht zustehen soll. Warum nicht? Es handelt sich doch nicht um ein Strafverfahren, sondern um einen rein wirtschaftlichen Interessenwiderstreit, bei dem die Kapitalkraft der Praetendenten gerechterweise nicht ausser Betracht bleiben sollte. Man stelle sich z.B. vor, dass gemass Par. 2 (2) des Vertrags einer der Kommanditisten im Laufe der Zeit 70% des Kommanditkapitals erwirbt. Nach Par. 7(4) in der jetzigen Fassung wuerden die uebrigen Gesellschafter das Recht haben, diesen Hauptkommanditisten hinauszuerwerfen - ein groteskes Ergebnis. Wenn der Hinauszuerwerfende mitstimmen kann (was eine Aenderung der Bestimmung erfordert) so ist diese Bestimmung tragbar,

Par. 9 (2) koennte formal verbessert werden. Es sollte klar gesagt werden, bis wann und in welcher Form das Abtretungsverlangen zu stellen ist, und innerhalb welcher Frist derjenige, der Abtretung verlangt und entgegennimmt, Zahlung zu leisten hat.

Es fehlt eine Bestimmung fuer den Fall, dass alle pHGs gleichzeitig oder kurz hintereinander sterben. Obwohl eine kuerzlich ergangene Entscheidung des Bundesgerichtshofs in einem Fall dieser Art den Kommanditisten gestattet, durch Aufnahme eines neuen pHG die Gesellschaft wieder zu einer werbenden zu machen und die Liquidation dadurch zu vermeiden, scheint es mir doch angezeigt, fuer einen solchen Fall Vorsorge zu treffen. Wenn man sich auf die Entscheidung des BGH verlaesst, so kann ein neuer pHG nur mit Zustimmung aller Kommanditisten aufgenommen werden. Sollte nicht Dreiviertelmehrheit oder eine sonstige qualifizierte Mehrheit genuegen?

Die Bestimmung des Par. 7 (6) (c) gilt nicht fuer den Fall des Todes, sondern nur fuer den der Kuendigung aller pHGs. Ausserdem ist diese Bestimmung selbst fuer den Kuendigungsfall m.E. ungenuegend; es wird zwar, wenn auch nur indirekt, den Kommanditisten das Rechts der Aufnahme eines neuen pHG und damit der Fortsetzung der Gesellschaft eingeraeumt, doch wird nicht gesagt, in welcher Form und mit welcher Mehrheit ein solcher Beschluss herbeigefuehrt und gefasst werden kann.

Zu Par. 2, Abs. (1).

Es sollte zum Ausdruck gebracht werden, dass der Kommanditist unter 7., die Simon Hirschland Inc., nur Treuhänderin fuer einzelne zu

benennende Mitglieder dieser Gesellschaft bzw. deren Erben ist und weiter, dass der Kommanditist Simon Hirschland Inc. jederzeit ganz oder teilweise auswechselbar ist gegen alle oder einzelne Treugeber der Simon Hirschland Inc.

Es muss weiter zum Ausdruck gebracht werden, dass, wenn diese Auswechslung stattfindet, die Treugeber bzw. deren Erben automatisch als Kommanditisten in die Rechtsstellung der Simon Hirschland Inc. eintreten, in dem Masse, indem die Simon Hirschland Inc. ihre Stellung als Kommanditist einbuesst, und weiter, dass diese interne Substituierung von Simon Hirschland Inc. und Treugeber ganz oder teilweise, ohne die Zustimmung oder Mitwirkung der uebrigen Gesellschafter sich vollzieht.

Diese Klausel muss entweder Teil oder Nachtrag des Kommanditvertrages sein, da sonst diese automatische Rechtsnachfolge und Substituierung rechtlich nicht gewahrleistet ist.

Zu Par. 3, Abs. (3) Sollte gestrichen werden.

Par. 11. Ich moechte die Frage stellen, ob es nicht empfehlenswert waere, eine Schiedsgerichtsklausel fuer Meinungsverschiedenheiten innerhalb den Gesellschaftern und zwischen der Gesellschaft und den Gesellschaftern zu haben.

Der Entwurf sollte in seiner sprachlichen Fassung noch verbessert werden: So muss z.B. in Paragraph 8, Absatz 3, Satz 2, das Wort "spaeetestens" zwischen den Worten: "muss" und "am" eingefuegt werden, sodass der Satz heisst:

"Die Erklaerung muss spaeetestens am letzten
Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen"

Zu Paragraph 7, No.2. Die Kuendigungsfrist fuer ausscheidende Gesellschafter sollte doch verkuerzt werden und die Bestimmungen auch klar definiert werden.

STRASSER, SPIEGELBERG, FRIED & FRANK

(RIEGELMAN, STRASSER & SPIEGELBERG)

160 BROADWAY, NEW YORK 38

WORTH 4-6500 - CABLE "STERIC"

CHARLES A. RIEGELMAN (1902-1950)

ARTHUR L. STRASSER
GEORGE A. SPIEGELBERG
WALTER J. FRIED
HANS J. FRANK
LESLIE A. JACOBSON
JOHN F. FINN, JR.
HERMANN E. SIMON
WILLIAM I. RIEGELMAN
LAURENCE ROSENTHAL
SAM HARRIS
ROBERT H. PREISKEL

BENJAMIN NASSAU
S. HENRY WERNER
JOEL DOLKART
DANIEL M. BRAMS
HOWARD D. WESTRICH
DORA FURTH
FRANKLIN L. BASS
PETER J. RYAN
HERBERT HIRSCH
ELIHU MODLIN
H. PETER STERN

WALTER M. SCHWARZ

WASHINGTON OFFICE
810 EIGHTEENTH ST., N.W.
WASHINGTON 6, D.C.

FELIX S. COHEN (1932-1953)

LOUIS L. ROCHMES
ARTHUR LAZARUS, JR.
RICHARD SCHIFTER
JOSEPH E. FINLEY

August 16, 1955

Mr. Kurt Grunebaum
New York Hanseatic Corporation
120 Broadway
New York, New York

Re: Kommanditgesellschaft Burkhardt & Co.,
Essen

Dear Kurt:

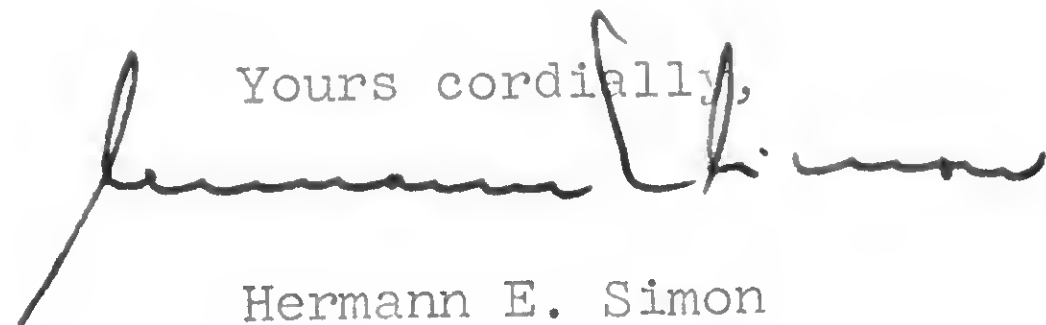
Following our conference on August 15, 1955
I am sending you enclosed 5 copies of a memorandum
covering the points we discussed.

You may want to forward one of the copies to
Paul Hirschland and Eric Grunebaum for their information.
I have not mailed copies to any other party but you.

If you have any further questions, please
get in touch with me.

With best wishes for your trip and kind
regards

Yours cordially,



Hermann E. Simon

HES:EH
enclosures

AR 25638

4/19

BANKHAUS BURKHARDT & CO. — DOCUMENTS (TRANSFILE #12, FILE #1) — NEW SHAREHOLDERS'
AGREEMENT— NEW VERSION

UNDATED, 1965

ARCHIVES

FROM
NEW YORK HANSEATIC CORPORATION
120 BROADWAY • NEW YORK 5, N. Y.

To

NEUER GESELLSCHAFTSVERTRAG

BURKHARDT & CO.

V E R T R A G

Zwischen

dem Bankhaus Burkhardt & Co.,
Essen, Lindenallee 7-9,

- im Folgenden "Burkhardt" genannt -

der New York Hanseatic Corporation,
60 Broad Street, New York 4, N.Y.,

- im Folgenden "Hanseatic" genannt -

der Simon Hirschland Inc.,
60 Broad Street, New York 4, N.Y.,

- im Folgenden "Hirschland" genannt -

und den Herren

Kurt H. Grunebaum,

Erich O. Grunebaum,

Henry E. Hirschland,

und Frau Dorothee Triest geb. Hirschland,

als alleinigen Aktionären der Simon Hirschland Inc.

- im Folgenden die "Hirschland-Aktionäre" genannt -

Hirschland Inc. ist für die Hirschland-Aktionäre Treuhänderin eines Kommanditanteils an Burkhardt. Durch Vertrag vom 8.1.1959 - nachstehend "Aktionärsvertrag (1959)" genannt - haben sich die Hirschland-Aktionäre verpflichtet, ihre Anteile an Hirschland Inc. nur mit Zustimmung der Gesellschafter von Burkhardt an Dritte zu übertragen. Die Parteien sind sich darüber einig, dass nicht nur die Übertragung von Hirschland-Aktien, sondern auch die Übertragung von Ansprüchen der Hirschland-Aktionäre gegen Hirschland Inc. als Treuhänderin für den Kommanditeil Burkhardt - nachstehend "Treuhandansprüche" genannt - die Zustimmung von Burkhardt erfordert, und dass die Übertragung von Hirschland-Aktien nur zusammen mit einem der übertragenen Beteiligung entsprechenden Teil der Treuhandansprüche, und umgekehrt, möglich sein soll. Die Hirschlandaktionäre haben den Wunsch geäußert, unter Umständen bis zu

50% ihrer Beteiligung an Hirschland Inc. sowie der damit verbundenen Treuhandansprüche auf Hanseatic zu übertragen. Burkhardt ist mit einer solchen Übertragung grundsätzlich einverstanden, möchte jedoch durch vertragliche Vereinbarung die Möglichkeit, dass über Hanseatic Personen, die nicht zu den Familien Hirschland und Grunebaum gehören, eine unmittelbare oder mittelbare Beteiligung an Burkhardt erhalten können, ausschliessen. Zu diesem Zweck wird zwischen den Beteiligten folgendes vereinbart:

- 1) Burkhardt erklärt hiermit seine Zustimmung zu der geplanten Übertragung an Hanseatic von bis zu 50% des Aktienkapitals von Hirschland Inc. und der damit verbundenen Treuhandansprüche. Jede derartige Übertragung ist Burkhardt unverzüglich schriftlich anzuzeigen.
- 2) Hanseatic tritt in die Rechte und Pflichten des Aktionärsvertrages (1959) ein und erkennt dessen Auslegung in der Präambel zu dem heutigen Vertrag als bindend an. Insbesondere wird Hanseatic eventuelle Weiterveräußerungen von Hirschland-Aktien nur zusammen mit einem der veräußerten Beteiligung entsprechenden Teil der Treuhandansprüche vornehmen, umgekehrt auch keine Treuhandansprüche ohne einen entsprechenden Teil der Hirschland Aktien veräußern. Bei allen Veräußerungen an Personen, die nicht Hirschland-Aktionäre oder deren Rechtsnachfolger sind, muss Hanseatic die vorherige schriftliche Zustimmung von Burkhardt einholen.

Hirschland Inc. und Hanseatic werden unverzüglich den Nachweis erbringen, dass die Bestimmungen des Aktionärs-Vertrages (1959) nach dem Recht des Staates New York, insbesondere auch nach dem am 1. September 1963 in Kraft getretenen neuen "Business Corporation Law" voll wirksam sind, und zwar nicht nur im Verhältnis zwischen den Parteien, sondern auch gegenüber aussenstehenden Dritten.

- 3) Sollten die Hirschland-Aktionäre durch den Verkauf von Aktien oder auf andere Weise die Kontrolle über Hanseatic verlieren, so sind sie wie auch Hanseatic verpflichtet, Burkhardt hiervon unverzüglich durch eingeschriebenen Brief zu unterrichten. Burkhardt kann daraufhin innerhalb einer Frist von zwei Monaten nach Eingang dieses Briefes verlangen, dass die Hirschland-Aktionäre sämtliche bis dahin auf Hanseatic übertragenen Hirschland-Inc. Aktien und Treuhandansprüche von Hanseatic zurück erwerben. Hanseatic ist zur Rückübertragung verpflichtet. Burkhardt hat seinen Wunsch nach Rückübertragung Hirschland Inc. und Hanseatic durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen.

Die Rückübertragung ist Burkhardt durch entsprechende schriftliche Erklärungen von Hanseatic und den Hirschland-Aktionären innerhalb einer Frist von drei Monaten nach Absendung des die Rückübertragung fordernden Briefes nachzuweisen. Wird der Nachweis innerhalb der Dreimonatsfrist nicht erbracht, dann kann Burkhardt Hirschland Inc. als Treuhänderin für den Hanseatic zustehenden Kommanditanteil abberufen und Hanseatic wie einem Gesellschafter kündigen. Über Abberufung und Kündigung entscheiden die persönlich haftenden Gesellschafter von Burkhardt mit der in § 3 Abs. 2 des Gesellschaftsvertrages Burkhardt vorgeschriebenen Mehrheit.

Für die Abfindung von Hanseatic und die Übernahme des Kapitalanteils durch andere Gesellschafter von Burkhardt gilt alsdann § 10 des Gesellschaftsvertrages Burkhardt.

Burkhardt kann das Recht auf Abberufung und Kündigung nur innerhalb einer Ausschlussfrist von sechs Monaten geltend machen. Die Frist beginnt mit dem Absendedatum des Briefes, in dem Burkhardt die Rückübertragung der Hirschland-Aktien und Treuhandansprüche an die Hirschland-Aktionäre verlangt hat.

Ein Verlust der Kontrolle im Sinne dieser Bestimmung gilt als eingetreten, wenn die Mitglieder des Board of Directors von Hanseatic nicht mehr in ihrer Mehrzahl von Mitgliedern der Familien Hirschland und Grunebaum bzw. deren Vertrauensleuten gestellt werden, oder wenn der President und/oder der Chairman of the Board von Hanseatic nicht mehr Hirschland-Aktionäre oder Rechtsnachfolger von Hirschland-Aktionären sind.

- 4) Durch den Hinzutritt von Hanseatic zu den Aktionären von Hirschland Inc. wird die Vorschrift des § 2 Abs. 3 des Gesellschaftsvertrages von Burkhardt über die Vertretung von Hirschland gegenüber Burkhardt nicht berührt.
- 5) Hanseatic tritt in die Rechte und Pflichten eines Treugebers nach dem Gesellschaftsvertrag Burkhardt ein; die Parteien sind sich jedoch darüber einig, dass das in § 2 Abs. 5 des Gesellschaftsvertrages von Burkhardt jedem Treugeber von Hirschland Inc. eingeräumte Recht, hinsichtlich seines Kapitalanteils Hirschland Inc. abzuverufen, und selbst als Kommanditist bei Burkhardt einzutreten, Hanseatic nicht zusteht.
- 6) Die Parteien sind sich darüber einig, dass die Testierfreiheit der Hirschland-Aktionäre in Bezug auf die Beteiligung an Hirschland Inc. nicht eingeschränkt ist.
- 7) Dieser Vertrag wird rechtswirksam, sobald Hirschland Inc. und Hanseatic den Nachweis erbracht haben, dass die durch den Aktionärsvertrag bestimmte Vinkulierung der Hirschland-Aktien und Treuhandansprüche nach dem Recht des Staates New York gegenüber jedermann voll wirksam ist. Ferner bedarf dieser Vertrag zu seiner Rechtswirksamkeit eines Gesellschafterbeschlusses von Burkhardt mit der für

Änderungen des Gesellschaftsvertrages notwendigen Mehrheit (§ 12 des Gesellschaftsvertrages). Die Parteien bzw. die an diesem Verträge beteiligten Vertreter verpflichten sich für ihre Person, den für die Durchführung des Vertrages notwendigen Änderungen des Gesellschaftsvertrages zuzustimmen.

- 8) Die vorstehenden Rechte und Pflichten der Hirschland-Aktionäre gelten auch für deren Rechtsnachfolger.
- 9) Über alle Rechtsstreitigkeiten aus diesem Vertrag, einschliesslich solcher über seine Rechtswirksamkeit entscheiden die für Essen zuständigen Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung des deutschen Rechtes.

New York, den Sept.11, 1965

gez.Kurt H.Grunebaum

Essen, den 31.August 1965

gez. Burkhardt & Co.
(Graf Finckenstein)

Li

Li

Li

Bankhaus Burkhardt & Co.

43 ESSEN,
Lindenallee 7-9

GESELLSCHAFTSVERTRAG

Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft
in Firma Burkhardt & Co., Essen

::

§ 1

Firma, Sitz und Gegenstand des Unternehmens

- (1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft, die unter der Firma Burkhardt & Co., mit dem Sitz in Essen, ein Bankgeschäft betreibt. Die Gesellschaft befasst sich mit Bankgeschäften aller Art. Sie ist berechtigt, Unternehmen aller Art zu gründen, zu erwerben oder sich an solchen zu beteiligen.
- (2) Die langfristige Beleihung von Grundstücken, die Gewährung von langfristigen Baugeldern sowie die Garantierung von Hypotheken gehören nicht zum Gesellschaftszweck.
- (3) Die Gesellschaft ist zu allen Handlungen berechtigt, die unmittelbar oder mittelbar den vorstehenden Aufgaben zu dienen geeignet sind.

Gesellschafter

(1) Persönlich haftende Gesellschafter sind:

1. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen
2. Dr. Fritz Meyer-Struckmann, Essen
3. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein, Essen

(2) Kommanditisten sind:

4. Hildegard Burkhardt geb. Blessing, Küsnacht
5. die Simon Hirschland Inc., New York
6. Bernhard Freiherr von Falkenhausen, Essen
7. das Bankhaus Merck, Finck & Co., München
8. Werner Kehl, Hösel b/Düsseldorf
9. Dr. Hermann Karoli, Essen

(3) Die Simon Hirschland Inc. übt ihre Gesellschafterfunktionen als Treuhänderin für ihre Aktionäre - das sind die Herren Kurt H. Grunebaum, Erich O. Grunebaum, Henry Hirschland und Frau Dorothee Triest geb. Hirschland (Treugeber) - aus. Im Sinne des § 7 Abs. 4 gilt nicht die Treuhänderin, sondern gelten die Treugeber nach Massgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als Gesellschafter. Die Treugeber und ihre Rechtsnachfolger sind berechtigt, ihre Anteile an der Simon Hirschland Inc. untereinander abzutreten, allerdings nur zusammen mit sämtlichen Rechten und Pflichten, die mit der treuhänderischen Verwaltung ihres Kommanditanteils durch die Simon Hirschland Inc. in Verbindung stehen. Auch Teilabtretungen sind zulässig, jedoch nur dann, wenn mit den Anteilen an der Simon Hirschland Inc. auch ein entsprechender Anteil an den Rechten und Pflichten aus dem genannten Treuhandverhältnis übertragen wird. Für Abtretungen an Dritte gelten die Bestimmungen über die Aufnahme neuer Gesellschafter entsprechend.

(4) Gegenüber der Gesellschaft können sich die Simon Hirschland Inc. bzw. deren Treugeber - unbeschadet der Regelung des Abs. 5 - nur durch einen oder höchstens zwei gemeinschaftlich Vertretungsberechtigte bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber oder Mitglieder des Board of Directors der Simon Hirschland Inc. sein.

(5) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc. hat jederzeit das Recht, von der Simon Hirschland Inc. die Übertragung seines von dieser treuhänderisch gehaltenen Anteils auf sich zu verlangen, die Simon Hirschland Inc. als Treuhänderin abuberufen und selbst als Kommanditist in die Gesellschaft einzutreten. Der auf ihn entfallende Kapitalanteil entspricht dem Betrag, um den sich der Kapitalanteil der Simon Hirschland Inc. durch die Abberufung vermindert hat. Im Sinne der §§ 171-173 HGB gilt der so eingetretene Treugeber

nicht als neuer Gesellschafter, und die auf ihn umgebuchte Einlage gilt als für ihn geleistet. Der Treugeber gilt auch nicht als neuer Gesellschafter im Sinne des § 8 Abs. 1 dieses Vertrages, seine Aufnahme bedarf daher nicht der Zustimmung der übrigen Gesellschafter.

- (6) Rechtsnachfolger eines Treugebers können das in Abs. 5 genannte Recht nur gemeinsam ausüben. Nach der Abberufung des Treuhänders können die Rechtsnachfolger eines Treugebers ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben, der den übrigen Gesellschaftern gegenüber als Kommanditist gilt und nur mit Zustimmung sämtlicher von ihm vertretenen Rechtsnachfolger durch einen anderen Vertreter ersetzt werden kann.
- (7) Treugeber und Rechtsnachfolger der Treugeber nach Massgabe des Abs. 6 können die Rückübertragung ihrer Anteile an die Simon Hirschland Inc. jederzeit ohne Zustimmung der Gesellschafter vornehmen.

§ 2a

Gesellschafterkapital

- (1) Die Kapitaleinlagen der Gesellschafter, soweit sie gesellschaftsrechtlich gebunden sind, werden in diesem Vertrag als "Kapitalanteile" bezeichnet. Die Kapitalanteile können nur durch einen Gesellschafterbeschluss geändert werden, der den für Änderungen des Gesellschaftsvertrages geltenden Bestimmungen unterliegt.
- (2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:
- | | |
|-----------------------------------------------|-----------------|
| 1. Dr. G. Frhr. von Falkenhausen..... | DM 1.518.000,-- |
| 2. Dr. F. Meyer-Struckmann..... | DM 2.250.000,-- |
| 3. K.-W. Reichsgraf Finck von Finckenstein... | DM 1.575.300,-- |
| 4. Hildegard Burkhardt geb. Blessing..... | DM 420.000,-- |
| 5. Simon Hirschland Inc..... | DM 4.950.000,-- |
| 6. B. Frhr. von Falkenhausen..... | DM 2.250.000,-- |
| 7. Bankhaus Merck, Finck & Co..... | DM 911.700,-- |
| 8. Werner Kehl..... | DM 225.000,-- |
| 9. Dr. H. Karoli..... | DM 900.000,-- |
- (3) Die Summe der Kapitalanteile bildet das Gesellschaftskapital im Sinne dieses Vertrages.

§ 2b

Gesellschafterkonten

- (1) Jeder Gesellschafter unterhält bei der Gesellschaft ein Kapitalkonto I, auf dem sein Kapitalanteil verbucht ist und spätere Änderungen dieses Anteils festgehalten werden. Die Beteiligungen der Gesellschafter an den offenen Rücklagen werden auf einem Kapitalkonto II (gem. § 10 KWG) festgehalten.
- (2) Der laufende Geldverkehr der Gesellschafter mit der Gesellschaft ist nicht über die Kapitalkonten, sondern über Privatkonten abzuwickeln. Ebenso werden Gewinnbeteiligungen einschliesslich Kapitalverzinsung, Verlustanteile, Verzinsung von Privatguthaben und die Tätigkeitsvergütungen der persönlich haftenden Gesellschafter nicht auf den Kapitalkonten, sondern auf den Privatkonten verbucht. Guthaben und Schuldsalden auf diesen Privatkonten werden in Höhe des jeweiligen Diskontsatzes der Deutschen Bundesbank verzinst. Die Zinsen gelten als Kosten bzw. Ertrag der Gesellschaft.

§ 2c

Zugewinnngemeinschaft

- (1) Es ist der Wunsch der Gesellschafter, dass alle Gesellschafter die Zugewinnngemeinschaft ganz oder zumindest hinsichtlich der gegenwärtigen und zukünftigen Kapitalanteile ausschliessen. Die Gesellschafter haben auf Anfordern der Gesellschaft mitzuteilen, in welchem Güterstand sie leben.
- (2) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind verpflichtet, die Zugewinnngemeinschaft auszuschliessen.

§ 3

Geschäftsführung

- (1) Die Geschäfte der Gesellschaft werden durch die persönlich haftenden Gesellschafter nach Massgabe der von ihnen gefassten Beschlüsse geführt.
- (2) Entscheidungen über Rechtshandlungen von grösserer Bedeutung müssen grundsätzlich von den persönlich haftenden Gesellschaftern einstimmig gefasst werden. Sind mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden, so ist ein entsprechender Beschluss nur dann gefasst, wenn bei Zustimmung der übrigen nur ein persönlich haftender Gesellschafter sich der Stimme enthalten oder dagegen gestimmt hat. Als Rechtshandlungen von grösserer Bedeutung sind insbesondere Kreditgewährungen und sonstige Rechtshandlungen anzusehen, durch welche die Gesellschaft Verpflichtungen von mehr als DM 500.000,-- eingeht. Ferner gehören hierzu die Erteilung von Prokuren und Handlungsvollmachten sowie die Einstellung von Mitarbeitern, denen nach Ablauf der Probezeit Prokura oder Handlungsvollmacht erteilt werden soll.
- (3) Gegen Handlungen und Rechtsgeschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen, können die Kommanditisten nach § 164 HGB nur dann Widerspruch erheben, wenn der Bank durch einzelne Rechtsgeschäfte Verpflichtungen oder Risiken entstehen, die ihrer Höhe nach 10 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen. Die persönlich haftenden Gesellschafter sind an den Widerspruch gebunden, es sei denn, dass die Gesellschafter das beanstandete Geschäft genehmigen. Der Genehmigungsbeschluss bedarf der Mehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen.
- (4) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat Anspruch auf eine angemessene Tätigkeitsvergütung im Jahr, deren Höhe von den Gesellschaftern festgelegt wird; die Tätigkeitsvergütung wird in monatlichen gleichen Beträgen zu Lasten des Unkostenkontos erhoben. Jede Änderung der festgesetzten Tätigkeitsvergütung bedarf der Zustimmung einer einfachen Kapital-Mehrheit des Kommandit-Kapitals.
- (5) Ist kein persönlich haftender Gesellschafter vorhanden, können auch die Kommanditisten - im Rahmen des rechtlich Zugelassenen - die Gesellschaft ohne Liquidation weiterführen, sofern sie innerhalb von drei Monaten nach dem Wegfall des letzten persönlich haftenden Gesellschafters mit der Mehrheit des § 8 Abs. 1 die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters beschliessen, und dessen Eintritt in die Gesellschaft mit dem Ablauf der Frist erfolgt ist.

§ 3a

Vertretung

Die persönlich haftenden Gesellschafter sind jeder für sich allein zur Vertretung der Gesellschaft berechtigt. Sie zeichnen mit der Firma. Im Innenverhältnis richtet sich die Ausübung des Zeichnungsrechtes nach den Bestimmungen dieses Vertrages.

Besondere Pflichten der persönlich haftenden Gesellschafter

- (1) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind hauptberuflich für die Gesellschaft tätig und widmen ihr ihre ungeteilte Arbeitskraft, sofern nicht im Einzelfall nach Massgabe der folgenden Bestimmungen etwas anderes beschlossen wird.
- (2) Kein persönlich haftender Gesellschafter darf ohne Zustimmung aller anderen persönlich haftenden Gesellschafter an einem anderen Bankgeschäft beteiligt oder in einem solchen tätig sein.
- (3) Ferner darf kein persönlich haftender Gesellschafter ohne Zustimmung aller anderen persönlich haftenden Gesellschafter nach seinem Ausscheiden als persönlich haftender Gesellschafter aus der Gesellschaft vor Ablauf von drei Jahren in einem anderen Kreditinstitut in Nordrhein-Westfalen tätig sein oder in einem Kreditinstitut ausserhalb von Nordrhein-Westfalen das Referat Nordrhein-Westfalen übernehmen oder Kunden in Nordrhein-Westfalen betreuen.
- (4) Die persönlich haftenden Gesellschafter haben vor Übernahme von Ehrenämtern, persönlichen Beteiligungen sowie Aufsichtsrats- und Beiratsmandaten die Zustimmung aller persönlich haftenden Gesellschafter einzuholen.
- (5) Die im Interesse oder im Auftrag der Gesellschaft übernommenen Ämter oder Mandate sind zur Verfügung zu stellen, falls dies von den übrigen persönlich haftenden Gesellschaftern einstimmig beschlossen wird.
- (6) Kein persönlich haftender Gesellschafter darf für sich Kredite aufnehmen, die über seine feste Jahresvergütung hinausgehen, es sei denn zur Leistung der auf das jeweils laufende Jahr entfallenden Vorauszahlung für Einkommen- und Vermögensteuer. Ausnahmen bedürfen eines Beschlusses der persönlich haftenden Gesellschafter. Diese Regelung gilt nicht für Kredite, die auf dem Grundbesitz des Gesellschafters nach den für die Gewährung von Hypothekendarlehen massgeblichen Beleihungsgrundsätzen gesichert sind.

Amtsdauer der persönlich haftenden Gesellschafter

- (1) Die Bestellung als persönlich haftender Gesellschafter endet am 31. Dezember desjenigen Jahres, in dem der persönlich haftende Gesellschafter das 65. Lebensjahr vollendet. Seine Kapitaleinlage verwandelt sich in eine Kommanditeinlage. Die Gesellschafter können mit einfacher Mehrheit eine Verlängerung der Amtsdauer beschliessen. Herr Dr. von Falkenhausen tritt jedoch erst am 31. Dezember 1966 in die Rechtsstellung eines Kommanditisten über.
- (2) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat das Recht, sich auch vor Erreichung der Altersgrenze in die Stellung eines Kommanditisten zurückzuziehen. Er muss seine Absicht der Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mitteilen. Die Umwandlung seiner Gesellschafterstellung wird am 31. Dezember des dem Eingang seiner Erklärung bei der Gesellschaft folgenden Jahres wirksam. Hat der persönlich haftende Gesellschafter das 60. Lebensjahr vollendet, dann kann er eine derartige Umwandlung seiner Gesellschafterstellung mit einer Frist von sechs Monaten zum Ende eines Kalenderjahres erklären. Ein persönlich haftender Gesellschafter, der nicht nur vorübergehend arbeitsunfähig ist, kann die Umwandlung seiner Beteiligung zum Ende eines Geschäftsjahres verlangen, ohne dass es einer Frist bedarf.
- (3) Jeder persönlich haftende Gesellschafter kann durch einstimmigen Beschluss der übrigen Gesellschafter von der Geschäftsführung und Vertretung ausgeschlossen werden, wenn ein wichtiger Grund vorliegt, der die Abberufung von Vorstandsmitgliedern einer AG rechtfertigen würde. In solch einem Fall tritt der betreffende persönlich haftende Gesellschafter mit der Beschlussfassung in die Stellung eines Kommanditisten über.

§ 3d

Gewinnngarantie

- (1) Jeder persönlich haftende Gesellschafter, der mindestens zehn Jahre als persönlich haftender Gesellschafter im Dienst der Gesellschaft gewesen ist, und der nach Erreichung des 60. Lebensjahres oder aus gesundheitlichen Gründen (§ 3c Abs. 2 S. 4 dieses Vertrages), in die Stellung eines Kommanditisten übergetreten ist, erhält als Alters- bzw. Invaliditätssicherung für gewinnschwache Jahre eine Gewinnngarantie. Angefangene Dienstjahre werden voll angerechnet.
- (2) Die Garantiesumme beträgt nach zehnjähriger Dienstzeit als persönlich haftender Gesellschafter 60% der einem aktiven persönlich haftenden Gesellschafter zustehenden Tätigkeitsvergütung (§ 3 Abs. 4 dieses Vertrages), nach fünfzehn Dienstjahren 100%. Erhalten die aktiven persönlich haftenden Gesellschafter verschieden hohe Tätigkeitsvergütungen, so ist für die Berechnung der Garantiesumme die höchste Tätigkeitsvergütung massgeblich.
- (3) Für die Jahre, in denen kein Gewinn an die Gesellschafter ausgeschüttet wird, ist die Garantiesumme in voller Höhe zu zahlen, sonst in dem Umfang, in dem der auf den betreffenden Gesellschafter entfallende ausgeschüttete Gewinn unter dem Betrag der Garantiesumme liegt. Bei der Berechnung des hiernach anzurechnenden Gewinnanteils werden die Gewinne aus den Kapitalanteilen der Ehefrau des Gesellschafters und seiner Kinder sowie die dem Gesellschafter gezahlte Verwaltungsratsvergütung (§4a Abs.8 dieses Vertrages) mitberücksichtigt.
- (4) Hat ein Gesellschafter Zahlungen aufgrund der Gewinnngarantie erhalten, so ist er verpflichtet, diese Zahlungen der Gesellschaft aus den an ihn ausgeschütteten Gewinnen der Folgejahre insoweit zurückzuerstatten, als diese Gewinne den Betrag der Garantiesumme übersteigen. Der Rückzahlungsanspruch der Gesellschaft kann jedoch nur in Bezug auf solche Garantiezahlungen geltend gemacht werden, die dem Gesellschafter in den letzten dreissig Monaten vor der Gewinnausschüttung zugeflossen sind. Der durch spätere Gewinne bedingte Rückzahlungsanspruch der Gesellschaft ist unverzinslich.
- (5) Die Witwe eines aktiven oder ehemaligen persönlich haftenden Gesellschafters erhält, sofern sie Gesellschafterin ist, als Alterssicherung eine Gewinnngarantie in Höhe von 60% des Betrages, der ihrem Ehemann bei seinem Ableben zugestanden haben würde oder hat. Für die Berechnung der aufgrund dieser Garantie auszahlenden Beträge und deren eventueller Rückerstattung gelten Abs. 3 und 4 entsprechend. Eine Gewinnngarantie steht der Witwe nicht zu, wenn ihre Ehe mit dem Gesellschafter zum Zeitpunkt seines Todes nicht mehr besteht. Mit der Wiederverheiratung der Witwe erlöschen alle Ansprüche aus der Gewinnngarantie.

- (6) Jedes Kind eines ehemaligen oder aktiven persönlich haftenden Gesellschafters erhält, sofern es Gesellschafter ist, nach dem Tode beider Eltern bis zur Vollendung seines 25. Lebensjahres eine Gewinngarantie in Höhe von 15% des Betrages, der seinem Vater zum Zeitpunkt seines Todes zustand. Das gleiche gilt, wenn die Mutter noch lebt, sie jedoch keinen Anspruch auf eine Gewinngarantie hat. Für die Berechnung der hier-nach auszuzahlenden Beträge und deren eventueller Rückerstattung gelten Abs. 3 und 4 entsprechend. Der Betrag, der an alle Kinder zusammen zu zahlenden Gewinngarantie darf jedoch nicht höher sein als der Betrag, den die Mutter allein erhalten würde.
- (7) Ansprüche aus einer Gewinngarantie erlöschen, wenn der Berechtigte ganz oder teilweise aus der Gesellschaft ausscheidet. Das gilt unabhängig davon, ob die Gewinngarantie für den Berechtigten bereits eingetreten war (wie z.B. im Fall eines ehemaligen persönlich haftenden Gesellschafters) oder (wie im Fall eines aktiven persönlich haftenden Gesellschafters) nur eine Anwartschaft bestand. Scheidet der Berechtigte nur teilweise aus der Gesellschaft aus, so vermindert sich sein Anspruch im Verhältnis seiner Beteiligung vor und nach dem teilweisen Ausscheiden, sofern die Gesellschafter nicht die Aufrechterhaltung der Gewinngarantie beschliessen. Überträgt ein aktiver oder ehemaliger persönlich haftender Gesellschafter im Wege der vorweggenommenen Erbfolge einen Teil seiner Beteiligung auf seine Ehefrau, seine Kinder oder andere Personen, so werden seine Rechte aus der Gewinngarantie nicht berührt; bei der Berechnung der Garantiesumme muss er sich jedoch die auf die übertragenen Anteile ausgeschütteten Gewinne anrechnen lassen.
- (8) Bei Inkrafttreten dieser Bestimmung bereits bestehende Versorgungsansprüche gegen die Gesellschaft werden durch die Gewährung einer Gewinngarantie nicht berührt. Ebenso bleiben denjenigen persönlich haftenden Gesellschaftern, die vor ihrer Bestellung zum persönlich haftenden Gesellschafter zu der Gesellschaft in einem Angestelltenverhältnis standen, die während ihrer Angestelltenzeit erworbenen Versorgungsansprüche gegen die Gesellschaft ungeschmälert erhalten. Derartige Bezüge sowie etwaige Bezüge aus der gesetzlichen Rentenversicherung oder einer privaten Versicherung werden bei der Ermittlung des in einem Geschäftsjahr zu zahlenden Garantiebetrages nicht berücksichtigt.

Gesellschafterbeschlüsse

- (1) Durch Beschlüsse der Gesellschafter werden alle Fragen entschieden, in denen das Gesetz oder dieser Gesellschaftsvertrag eine solche Entscheidung vorsehen.
- (2) Beschlüsse der Gesellschafter werden grundsätzlich in Gesellschafterversammlungen gefasst, die jeweils von dem ältesten anwesenden persönlich haftenden Gesellschafter geleitet werden. Beschlüsse können auch schriftlich, fernschriftlich oder telegrafisch gefasst werden, sofern nicht ein Gesellschafter diesem Abstimmungsmodus widerspricht.
- (3) Die Einberufung einer Gesellschafterversammlung erfolgt durch die persönlich haftenden Gesellschafter mit einer Frist von mindestens vier Wochen, die mit dem Tag der Absendung der Einladungsschreiben beginnt. Der Tag der Absendung und der Tag der Versammlung sind hierbei nicht mitzurechnen. Der Einladung ist die Tagesordnung beizufügen.
- (4) Die Gesellschafterversammlung ist beschlussfähig, wenn vier Fünftel des Gesellschaftskapitals und gleichzeitig die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen anwesend oder vertreten sind. Im Falle der Beschlussunfähigkeit ist eine erneute Gesellschafterversammlung durch die persönlich haftenden Gesellschafter mit einer Frist von mindestens zwei Wochen einzuberufen. Diese Gesellschafterversammlung ist ohne Rücksicht auf die Zahl der vertretenen Stimmen beschlussfähig, worauf in der Einladung hinzuweisen ist.
- (5) Gesellschafterbeschlüsse müssen schriftlich niedergelegt und von dem Leiter der Versammlung unterzeichnet werden. Sie sind binnen zehn Tagen allen Gesellschaftern schriftlich mitzuteilen.
- (6) Jeder Gesellschafter kann sich in der Gesellschafterversammlung durch einen anderen Gesellschafter, einen zur Berufsverschwiegenheit verpflichteten Bevollmächtigten oder einen seiner leitenden Angestellten vertreten lassen. Der Vertreter hat sich durch eine schriftliche Vollmacht auszuweisen, die vor jeder Gesellschafterversammlung neu zu erteilen und bei der Gesellschaft zu hinterlegen ist. Die Gesellschafter können durch einen Beschluss mit der in Abs. 7 S. 1 genannten Mehrheit einen bestimmten Bevollmächtigten für künftige Gesellschafterversammlungen ablehnen.

- (7) Beschlüsse der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Mehrheit des gesamten Gesellschaftskapitals und der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen gefasst. Ein Beschluss ist also gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die zusammen mehr als die Hälfte oder den nach diesem Vertrag etwa erforderlichen grösseren Teil des Gesellschaftskapitals vertreten.
- (8) Ein Gesellschafter ist nicht deshalb von dem Stimmrecht ausgeschlossen, weil der Beschluss die Vornahme eines Rechtsgeschäftes mit ihm oder sonstwie seine persönlichen Interessen berührt. Er kann jedoch nicht bei einem Beschluss mitstimmen, welcher seine Entlastung, seine Befreiung von einer Verbindlichkeit oder die Einleitung eines Rechtsstreites gegen ihn betrifft. Gesellschafter, die gekündigt haben oder denen gekündigt (§ 7 Abs. 4 dieses Vertrages) worden ist, sind allgemein von der Teilnahme an Abstimmungen ausgeschlossen. Bei einer Teilkündigung bezieht sich der Ausschluss auf den gekündigten Teil. Soweit ein Gesellschafter hiernach nicht mitstimmen darf, ist er bei der Feststellung der Beschlussfähigkeit der Versammlung nicht mitzuzählen.

§ 4a

Verwaltungsrat

- (1) Die Gesellschaft hat einen Verwaltungsrat, der aus mindestens sechs Mitgliedern besteht.
- (2) Der Verwaltungsrat setzt sich wie folgt zusammen:
 - a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind geborene Mitglieder des Verwaltungsrates.
 - b) Kommanditisten, die einzeln oder zusammen mit mindestens 10% an dem Kapital der Gesellschaft beteiligt sind, können je ein Mitglied des Verwaltungsrates bestellen; die Simon Hirschland Inc. ist, solange ihre Beteiligung 20% des Gesellschaftskapitals übersteigt, berechtigt, zwei Mitglieder des Verwaltungsrates zu bestellen. Jeder Kommanditist bzw. jede Kommanditistengruppe kann seinen (ihren) Vertreter jederzeit abberufen. Gegen den Willen der von ihm vertretenen Gesellschafter kann ein Verwaltungsratsmitglied von den übrigen Gesellschaftern nur unter den Voraussetzungen abberufen werden, unter denen einem Gesellschafter nach § 7 Abs. 4 dieses Vertrages gekündigt werden kann. Vertritt das abberufene Verwaltungsratsmitglied mehrere Kommanditisten, so gilt diese Gruppe bei der Abstimmung als ein Gesellschafter.
 - c) Die Gesellschafter können weitere Mitglieder des Verwaltungsrates wählen. Ein Beschluss über die Wahl oder Abberufung solch eines weiteren Mitglieds bedarf der einfachen Kapitalmehrheit der Gesellschaft sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen.
- (3) Jedes Mitglied des Verwaltungsrats - mit Ausnahme der persönlich haftenden Gesellschafter - kann sein Amt jederzeit ohne Angabe von Gründen niederlegen.
- (4) Der Verwaltungsrat soll mindestens zweimal im Jahr zusammentreten. Er ist ferner einzuberufen, wenn es eines seiner Mitglieder verlangt. Der Verwaltungsrat beschliesst mit einfacher Mehrheit nach Köpfen. Er kann aus seiner Mitte Arbeitsausschüsse bilden.
- (5) Vorsitz des Verwaltungsrates ist der aus dem Kreis der gegenwärtigen oder früheren persönlich haftenden Gesellschafter jeweils dienstälteste Gesellschafter. Bei gleichlanger Dienstzeit gibt das Lebensalter den Ausschlag.
- (6) Die persönlich haftenden Gesellschafter haben dem Verwaltungsrat auf Verlangen über die jeweilige Lage der Gesellschaft zu berichten. Der Verwaltungsrat ist insbesondere befugt, Auskunft über alle Kreditengagements, die DM eine Million übersteigen, und über die Beteiligungen der Gesellschaft zu verlangen.

- (7) Grundsätzliche Massnahmen der Geschäftspolitik einschliesslich des Erwerbs und der Veräusserung von Beteiligungen sind von den persönlich haftenden Gesellschaftern vor ihrer Durchführung mit dem Vorsitzenden des Verwaltungsrates zu besprechen.
- (8) Die Mitglieder des Verwaltungsrates, mit Ausnahme der persönlich haftenden Gesellschafter, erhalten eine Vergütung, die jeweils für das verflossene Geschäftsjahr von der Gesellschaft festgesetzt wird. Der Vorsitz erhalt das Doppelte dieses Betrages, der stellvertretende Vorsitzende - sofern ein solcher bestimmt ist - das Eineinhalbfache.

§ 5

Geschäftsjahr und Jahresabschluss

- (1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
- (2) Der Jahresabschluss wird unter sinngemässer Anwendung aktienrechtlicher Vorschriften von den persönlich haftenden Gesellschaftern aufgestellt. Dabei sind die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung zu beachten.
- (3) Der Jahresabschluss wird sodann durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer oder eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft. Der Prüfer wird durch Beschluss der Gesellschafter bestellt. Kein Gesellschafter darf finanziell, verwandtschaftlich, durch eine Vertrauensstellung oder in sonstiger Weise an dem Prüfer interessiert sein. Die Gesellschafter müssen bei der Bearbeitung ihrer die Firmenbeteiligung betreffenden Steuerangelegenheiten eine Abstimmung mit dem Wirtschaftsprüfer herbeiführen.
- (4) Der Prüfungsbericht ist zu Händen der persönlich haftenden Gesellschafter zu erstatten. Diese haben ihn allen Gesellschaftern - ohne den sog. "Besonderen Teil" und den Debitorenband - mit einer Aufstellung über deren Anteile am Gewinn und Verlust der Gesellschaft zu übersenden.
- (5) Der Jahresabschluss ist sodann den Gesellschaftern zur Genehmigung vorzulegen. Die Gesellschafter beschliessen mit einer Mehrheit nach § 4 Abs. 7 S. 1 über die Genehmigung. Durch den Genehmigungsbeschluss wird der Jahresabschluss endgültig festgestellt. Findet sich für den Abschluss die erforderliche Mehrheit nicht, so entscheidet über den Jahresabschluss einschliesslich eventueller Beanstandungen ein von dem Präsidenten des Oberlandesgerichtes in Hamm auf Antrag der Gesellschaft zu benennender Wirtschaftsprüfer als Schiedsgutachter. Der Schiedsgutachter entscheidet ferner dann, wenn sich Kommanditisten mit Kapitalanteilen von insgesamt vier Fünfteln des allen Kommanditisten zustehenden Gesellschaftskapitals gegen die Genehmigung des Jahresabschlusses ausgesprochen haben. Für den Schiedsgutachter gilt Abs. 3 S. 3 entsprechend. Er muss ferner nachweislich über umfangreiche Erfahrungen als Prüfer von Bankbilanzen verfügen.

§ 6

Gewinn- und Verlustrechnung

(1) Der im Jahresabschluss ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:

- a) Zunächst erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung auf den Nennwert ihres Kapitalanteils (Kapital Konto I) einen Betrag von 3% über dem Diskontsatz der Deutschen Bundesbank, mindestens 5%, höchstens 8%.
 - b) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter 30%. Gewinne, die sich aus einer Veräusserung oder sonstigen Verwertung der in dem Abkommen vom 26. Mai 1965 aufgeführten Werte ergeben, werden bei der Berechnung des Vorabgewinns nicht berücksichtigt.
 - c) Die restlichen 70% werden nach Abzug des Betrages, den die Gesellschafterversammlung jeweils als Zuführung zu der offenen Rücklage (Kapital Konto II) bestimmt, an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile verteilt. Der offenen Rücklage soll in der Regel ein Viertel der restlichen 70% zugeführt werden, bis sie 50% des Kapitals erreicht hat. Soweit mehr als 15% des ausgewiesenen Jahresgewinns der offenen Rücklage zugeführt werden sollen, bedarf ein solcher Beschluss einer Kapitalmehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen. Die Rücklage (Kapitalkonto II) ist bei der Kapitalverzinsung wie zu a) mitzuberücksichtigen, soweit sie 25% des Gesellschaftskapitals übersteigt.
- (2) Falls die in Abs. 1a) genannte Kapitalverzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab zu verteilen.
- (3) Einen im Jahresabschluss ausgewiesenen Verlust tragen nach Aufzehrung der offenen Rücklage alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile.

Vertragsdauer und Kündigung

- (1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.
- (2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft zum Ende eines jeden zweiten Geschäftsjahres, erstmalig zum 31. Dezember 1968, kündigen. Die Kündigungsfrist beträgt zwei Jahre. Die Kündigung muss durch eingeschriebenen Brief erfolgen und bis spätestens zum 31. Dezember des vorletzten Jahres vor dem Termin des Ausscheidens bei der Gesellschaft eingehen. Die Kündigung soll von dem Kündigenden allen Gesellschaftern besonders mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung Kenntnis zu geben. Liegt eine Kündigung vor, so kann sich ihr jeder Gesellschafter bis zum 31. März des auf den Eingang der Kündigung folgenden Jahres in derselben Form anschliessen.
- (3) Unter den gleichen Bedingungen kann ein Gesellschafter seine Mitgliedschaft auch zum Teil kündigen. Eine Teilkündigung darf jedoch nur für Kapitalanteile von DM 500.000,-- oder ein Mehrfaches dieses Betrages ausgesprochen werden.
- (4) Jedem Gesellschafter kann durch einstimmigen Beschluss der übrigen Gesellschafter gekündigt werden, wenn in seiner Person ein Grund vorliegt, der nach § 133 HGB für die übrigen Gesellschafter das Recht begründet, die Auflösung der Gesellschaft zu verlangen (wichtiger Grund). Eine Kündigung ist insbesondere dann zulässig, wenn zwischen dem ausscheidenden Gesellschafter und den übrigen Gesellschaftern Meinungsverschiedenheiten entstanden sind, die ein weiteres gedeihliches Zusammenarbeiten nach Meinung aller übrigen Gesellschafter verhindern. Die kündigenden Gesellschafter müssen mindestens vier Fünftel des Gesellschaftskapitals vertreten. Die Kündigung wirkt, sofern der Beschluss keinen anderen Zeitpunkt vorsieht, zum Ende des dem Beschluss folgenden Kalendervierteljahres. Die Kündigung hat in der Form zu erfolgen, dass dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfache Abschrift des Protokolls über die Beschlussfassung mittels eingeschriebenen Briefes übersandt wird.
- (5) Hat der Gläubiger eines Gesellschafters dessen Auseinandersetzungsguthaben gepfändet und alsdann die Gesellschaft gekündigt, oder wird über das Vermögen eines Gesellschafters das Konkurs- oder Vergleichsverfahren eröffnet, so scheidet der betreffende Gesellschafter mit dem Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Kündigung durch den Gläubiger bzw. mit dem Zeitpunkt der Eröffnung des Vergleichs- oder Konkursverfahrens aus der Gesellschaft aus. Für den Fall, dass die Eröffnung des Konkursverfahrens über das

Vermögen eines Gesellschafters mangels Masse abgelehnt wird, scheidet der Gesellschafter mit dem Zeitpunkt, in dem der Beschluss des Konkursgerichtes rechtskräftig wird, aus der Gesellschaft aus.

- (6) Die Kündigung oder das Ausscheiden eines Gesellschafters gem. Abs. 5 hat nicht zur Folge, dass die Gesellschaft aufgelöst wird. Die Gesellschaft wird vielmehr von den verbleibenden Gesellschaftern unter der bisherigen Firma fortgesetzt, sofern keine zwingenden gesetzlichen Gründe für eine Auflösung der Gesellschaft vorliegen.
- (7) Die Absätze 4 und 5 gelten entsprechend auch für Treugeber der Simon Hirschland Inc., wobei der Kündigung die Abberufung der Simon Hirschland Inc. als Treuhänder für den betreffenden Treugeber vorausgehen muss. Zur Abberufung sind die gleichen Personen berechtigt, denen das Kündigungsrecht zusteht. Im Falle des Abs. 5 scheidet der Treugeber erst nach Abberufung seines Treuhänders aus der Gesellschaft aus.

§ 8

Aufnahme neuer Gesellschafter und Verfügungen über Kapitalanteile

- (1) Die Aufnahme neuer Gesellschafter bedarf eines Gesellschaftersbeschlusses mit einer Mehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen.
- (2) Zur Aufnahme eines persönlich haftenden Gesellschafters ist neben der in Abs. 1 genannten Kapitalmehrheit auch die Zustimmung sämtlicher persönlich haftenden Gesellschafter erforderlich.
- (3) Die Gesellschafter können mit der Mehrheit des Absatzes 1 für verdiente Mitarbeiter die Schaffung von Beteiligungen an der Gesellschaft beschliessen (Mitarbeiterbeteiligungen). Solche Mitarbeiterbeteiligungen sollen in Form einer Zulassung der Berechtigten als Kommanditisten oder als stille Gesellschafter nach Massgabe eines für jeden Fall besonders abzuschliessenden Vertrages geschaffen werden. Solch ein Vertrag darf dem Gesellschafter nur eine anteilige Beteiligung an den an die Gesellschafter tatsächlich ausgeschütteten Gewinnen (ohne Berücksichtigung der Zuführung zu den auf Kapital-Konto II verbuchten Rücklagen) gewähren. Die Beteiligung muss am Ende des Kalenderjahres auslaufen, in dem der betreffende Mitarbeiter aus dem aktiven Dienst der Gesellschaft ausscheidet. Die Mitarbeiterbeteiligungen als Kommanditbeteiligungen dürfen insgesamt 3% des Gesellschaftskapitals nicht übersteigen.
- (4) Die Gesellschafter sind berechtigt, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten. Sie sind jedoch verpflichtet, eine beabsichtigte Abtretung mindestens vier Wochen vorher allen persönlich haftenden Gesellschaftern schriftlich mitzuteilen, um ihnen Gelegenheit zu geben, Stellung zu nehmen. Würden jedoch durch eine Abtretung die Kapitalanteile, die mittelbar oder unmittelbar von ausländischen Gesellschaftern gehalten werden, 49% des gesamten Gesellschaftskapitals übersteigen, so ist für die Abtretung ein Gesellschaftersbeschluss mit den in Abs. 1 genannten Mehrheiten erforderlich.
- (5) Für die Verpfändung von Kapitalanteilen sowie für die Einräumung von Unterbeteiligungen an Kapitalanteilen gilt das gleiche wie für die Abtretung von Kapitalanteilen. Sofern diese Geschäfte nicht zwischen Gesellschaftern erfolgen, gelten sie als Aufnahme neuer Gesellschafter.
- (6) Übertragungen und Verpfändungen sollen nur mit Wirkung vom 31. Dezember eines Jahres erfolgen.

§ 9

Tod eines Gesellschafters

- (1) Stirbt ein Gesellschafter, so setzen die übrigen Gesellschafter und die Rechtsnachfolger des Verstorbenen in seiner Stellung als Gesellschafter die Gesellschaft nach Massgabe der folgenden Absätze fort:
- (2) Der Rechtsnachfolger eines persönlich haftenden Gesellschafters erhält die Stellung eines Kommanditisten. Mehrere Rechtsnachfolger eines Gesellschafters können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimmungen als *e i n* Gesellschafter. Dies gilt auch für die Erben der Treugeber der Simon Hirschland Inc., die nach § 2 Abs. 5 und 6 Kommanditisten geworden sind.
- (3) Jeder Rechtsnachfolger eines verstorbenen Gesellschafters kann binnen sechs Monaten nach Eintreten des Erbfalles durch eingeschriebenen Brief an die Gesellschaft erklären, dass er auszuscheiden wünscht. Die Erklärung muss spätestens am letzten Tag der Frist bei der Gesellschaft eingehen, und soll gleichzeitig den Kommanditisten mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Erklärung Kenntnis zu geben. Die Erklärung wirkt, wenn sie bei der Gesellschaft vor dem 31. März eingeht, zum Schluss des laufenden, andernfalls zum Schluss des folgenden Geschäftsjahres; mit Ablauf dieses Jahres scheidet der Rechtsnachfolger aus der Gesellschaft aus. Mehrere Rechtsnachfolger können, solange sie der Gesellschaft nicht die Verteilung des ihnen angefallenen Kapitalanteils nachgewiesen haben, ihr Ausscheiden nur gemeinsam erklären.
- (4) Hat der verstorbene Gesellschafter Testamentvollstreckung angeordnet, so ist der Testamentvollstrecker befugt, sämtliche mit der Gesellschafterstellung des oder der Erben verbundenen Rechte und Pflichten für den bzw. die Erben wahrzunehmen.

Abfindung ausscheidender Gesellschafter

(1) Scheidet ein Gesellschafter aus, so erhält er als Abfindung den Betrag, der sich nach der Auseinandersetzungsbilanz, die für den Schluss des Kalendervierteljahres, in dem er ausgeschieden ist, aufgestellt ist, als sein Guthaben ergibt. Entsprechendes gilt für teilweises Ausscheiden. In diese Bilanz sind alle Aktiven und Passiven, unabhängig von ihrer bisherigen Bewertung in der Jahresbilanz, mit ihrem Zeitwert für das lebende Geschäft einzusetzen. Ausgenommen sind Ausgleichsforderungen, die mit ihrem Nominalwert einzusetzen sind. Einzel- und Sammelwertberichtigungen in der Auseinandersetzungsbilanz sind in soweit aufzulösen, als sie den wirtschaftlich angemessenen Betrag übersteigen. Beteiligungen von mindestens 50% und Erwerbsrechte auf solche Beteiligungen sind mit dem Betrag einzusetzen, der sich als Wert derselben nach dem Vermögen der Beteiligungsgesellschaft unter Anwendung der vorstehenden Bestimmungen ergibt. In gleicher Weise sind bei der Bewertung des Vermögens der Beteiligungsgesellschaft Beteiligungen, welche mindestens 50% betragen, und Erwerbsrechte auf solche Beteiligungen zu bewerten. Der Wert der Firma und des Geschäftes als solcher bleibt überall ausser Ansatz.

(2) Der ausscheidende Gesellschafter ist verpflichtet, seinen Kapitalanteil auf Verlangen jedem der verbleibenden Gesellschafter gegen Zahlung des sich aus Abs. 1 ergebenden Betrages abzutreten. Der Gesellschafter, welcher die Abtretung verlangt, hat dies dem Ausscheidenden und der Gesellschaft spätestens bis zum 30. November des Jahres, zu dessen Ende jener aus der Gesellschaft ausscheidet, durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen, im Falle des § 7 Abs. 4 und 5 innerhalb von zwei Wochen nach der Beschlussfassung der Gesellschafter bzw. dem Zeitpunkt des Ausscheidens. Der Ausscheidende hat die Abtretung binnen eines Monats vorzunehmen, sofern der Übernehmende den für den übernommenen Kapitalanteil zu zahlenden Betrag hinterlegt oder hierfür durch Bankbürgschaft Sicherheit geleistet hat. Die Auszahlung des Betrages an den Ausscheidenden erfolgt nach Massgabe des Absatzes 3.

Wenn mehrere Gesellschafter das Verlangen nach Abtretung gestellt haben, so gilt folgendes:

a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind vor den Kommanditisten zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitalanteile zusammen noch hinter der Hälfte des Gesellschaftskapitals zurückbleiben. Unter den persönlich haftenden Gesellschaftern ist zunächst derjenige, dessen Kapitalanteil am geringsten ist, zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den sein Kapitalanteil geringer ist als der Kapitalanteil des nächst höher Beteiligten. Alsdann sind beide je zur Übernahme

des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitalanteile hinter dem des nächst höher Beteiligten zurückbleiben, und so fort. Der Rest steht den persönlich haftenden Gesellschaftern zu gleichen Teilen zu.

- b) Im übrigen erfolgt der Erwerb im Verhältnis der Kapitalanteile; die Erhöhung von Anteilen nach a) wird hierbei nicht berücksichtigt.
- (3) Hat kein Gesellschafter die Abtretung des Kapitalanteils nach Abs. 2 verlangt, so wird der nach Abs. 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe von 2% p.a. über dem Diskontsatz der Deutschen Bundesbank vierteljährlich nachträglich verzinst und nach Ablauf eines Jahres nach dem Ausscheiden des Gesellschafters in vier gleichen, am 31. Dezember fälligen Jahresraten ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist jedoch berechtigt, für seine Bedürfnisse zinslose Vorschüsse bis zur Höhe der Hälfte des nächsten fälligen Teilbetrages zu entnehmen; die Vorschüsse werden auf den nächsten fälligen Teilbetrag angerechnet.
- (4) Der ausgeschiedene Gesellschafter hat Anspruch darauf, dass ihn die Gesellschaft bzw. die Gesellschafter, die seinen Anteil übernehmen, von jeder Haftung für Gesellschaftsschulden freistellen.
- (5) Bei Streitigkeiten über die Bewertung wird auf Antrag der Gesellschaft von dem Präsidenten des Oberlandesgerichts in Hamm und dem Präsidenten des Landgerichts in Essen je ein Wirtschaftsprüfer bestellt. Die Wirtschaftsprüfer müssen die Voraussetzungen des § 5 Abs. 3 dieses Vertrages erfüllen und nachweislich über umfangreiche Erfahrungen als Prüfer von Bankbilanzen verfügen. Die Wirtschaftsprüfer erstellen, unabhängig voneinander, je ein Schiedsgutachten. Das arithmetische Mittel beider Gutachten ist für die Beteiligten verbindlich.

§ 11

Abwicklung

- (1) Im Falle der Auflösung sind die persönlich haftenden Gesellschafter einzelvertretungsberechtigte Abwickler. Sie erhalten hierfür eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesellschafter beschliessen.
- (2) Das bei der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile verteilt. Die Bestimmung des § 6 Abs. 1b dieses Vertrages findet auf Abwicklungsgewinne keine Anwendung.

§ 12

Änderungen des Gesellschaftsvertrages

- (1) Änderungen dieses Vertrages bedürfen eines Beschlusses der Gesellschafter. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mindestens vier Fünftel des Gesellschaftskapitals vertreten.
- (2) Veränderungen von Beträgen auf Kapital-Konto II, die sich aus Gewinnverteilungsbeschlüssen nach § 6 dieses Vertrages ergeben, gelten nicht als Änderung des Gesellschaftsvertrages.

§ 13

Schlussbestimmungen

- (1) Über alle Rechtsstreitigkeiten aus dem Gesellschafts-
verhältnis entscheiden die für Essen zuständigen ordentlichen
Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung deutschen Rechtes.
- (2) Sollte eine Bestimmung dieses Vertrages ganz oder teilweise
unwirksam sein, so wird dadurch die Rechtswirksamkeit der
übrigen Bestimmungen nicht beeinträchtigt. Lässt sich der
Erfolg einer nichtigen Bestimmung im wesentlichen durch
eine neue wirksame Bestimmung erreichen, so sind die Ge-
sellschafter verpflichtet, der Aufnahme solch einer Be-
stimmung in den Gesellschaftsvertrag zuzustimmen. Für
Lücken des Vertrages soll eine angemessene Regelung gelten,
die dem, was gewollt ist, am nächsten kommt.
- (3) Der Gesellschaftsvertrag beginnt am 30. Juni 1965, mit der
Massgabe, dass die Gewinnverteilung für das gesamte Ge-
schäftsjahr 1965 bereits nach der Vorschrift des § 6 dieses
Vertrages erfolgt.

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION

60 BROAD STREET

NEW YORK, N. Y. 10004

FROM

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION

60 BROAD STREET • NEW YORK, N. Y. 10004

To

AKTIONAERVERTRAC 1965

V E R T R A G

Zwischen

dem Bankhaus Burkhardt & Co.,
Essen, Lindenallee 7-9,

- im Folgenden "Burkhardt" genannt -

der New York Hanseatic Corporation,
60 Broad Street, New York 4, N.Y.,

- im Folgenden "Hanseatic" genannt -

der Simon Hirschland Inc.,
60 Broad Street, New York 4, N.Y.,

- im Folgenden "Hirschland" genannt -

und den Herren

Kurt H. Grunebaum,

Erich O. Grunebaum,

Henry E. Hirschland,

und Frau Dorothee Triest geb. Hirschland,

als alleinigen Aktionären der Simon Hirschland Inc.

- im Folgenden die "Hirschland-Aktionäre" genannt -

Hirschland Inc. ist für die Hirschland-Aktionäre Treuhänderin eines Kommanditanteils an Burkhardt. Durch Vertrag vom 8.1.1959 - nachstehend "Aktionärsvertrag (1959)" genannt - haben sich die Hirschland-Aktionäre verpflichtet, ihre Anteile an Hirschland Inc. nur mit Zustimmung der Gesellschafter von Burkhardt an Dritte zu übertragen. Die Parteien sind sich darüber einig, dass nicht nur die Übertragung von Hirschland-Aktien, sondern auch die Übertragung von Ansprüchen der Hirschland-Aktionäre gegen Hirschland Inc. als Treuhänderin für den Kommanditeil Burkhardt - nachstehend "Treuhandaansprüche" genannt - die Zustimmung von Burkhardt erfordert, und dass die Übertragung von Hirschland-Aktien nur zusammen mit einem der übertragenen Beteiligung entsprechenden Teil der Treuhandaansprüche, und umgekehrt, möglich sein soll. Die Hirschlandaktionäre haben den Wunsch geäußert, unter Umständen bis zu

50% ihrer Beteiligung an Hirschland Inc. sowie der damit verbundenen Treuhandansprüche auf Hanseatic zu übertragen. Burkhardt ist mit einer solchen Übertragung grundsätzlich einverstanden, möchte jedoch durch vertragliche Vereinbarung die Möglichkeit, dass über Hanseatic Personen, die nicht zu den Familien Hirschland und Grunebaum gehören, eine unmittelbare oder mittelbare Beteiligung an Burkhardt erhalten können, ausschliessen. Zu diesem Zweck wird zwischen den Beteiligten folgendes vereinbart:

- 1) Burkhardt erklärt hiermit seine Zustimmung zu der geplanten Übertragung an Hanseatic von bis zu 50% des Aktienkapitals von Hirschland Inc. und der damit verbundenen Treuhandansprüche. Jede derartige Übertragung ist Burkhardt unverzüglich schriftlich anzuzeigen.
- 2) Hanseatic tritt in die Rechte und Pflichten des Aktionärsvertrages (1959) ein und erkennt dessen Auslegung in der Präambel zu dem heutigen Vertrag als bindend an. Insbesondere wird Hanseatic eventuelle Weiterveräußerungen von Hirschland-Aktien nur zusammen mit einem der veräußerten Beteiligung entsprechenden Teil der Treuhandansprüche vornehmen, umgekehrt auch keine Treuhandansprüche ohne einen entsprechenden Teil der Hirschland Aktien veräußern. Bei allen Veräußerungen an Personen, die nicht Hirschland-Aktionäre oder deren Rechtsnachfolger sind, muss Hanseatic die vorherige schriftliche Zustimmung von Burkhardt einholen.

Hirschland Inc. und Hanseatic werden unverzüglich den Nachweis erbringen, dass die Bestimmungen des Aktionärs-Vertrages (1959) nach dem Recht des Staates New York, insbesondere auch nach dem am 1. September 1963 in Kraft getretenen neuen "Business Corporation Law" voll wirksam sind, und zwar nicht nur im Verhältnis zwischen den Parteien, sondern auch gegenüber aussenstehenden Dritten.

- 3) Sollten die Hirschland-Aktionäre durch den Verkauf von Aktien oder auf andere Weise die Kontrolle über Hanseatic verlieren, so sind sie wie auch Hanseatic verpflichtet, Burkhardt hiervon unverzüglich durch eingeschriebenen Brief zu unterrichten. Burkhardt kann daraufhin innerhalb einer Frist von zwei Monaten nach Eingang dieses Briefes verlangen, dass die Hirschland-Aktionäre sämtliche bis dahin auf Hanseatic übertragenen Hirschland-Inc. Aktien und Treuhandansprüche von Hanseatic zurück erwerben. Hanseatic ist zur Rückübertragung verpflichtet. Burkhardt hat seinen Wunsch nach Rückübertragung Hirschland Inc. und Hanseatic durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen.

Die Rückübertragung ist Burkhardt durch entsprechende schriftliche Erklärungen von Hanseatic und den Hirschland-Aktionären innerhalb einer Frist von drei Monaten nach Absendung des die Rückübertragung fordernden Briefes nachzuweisen. Wird der Nachweis innerhalb der Dreimonatsfrist nicht erbracht, dann kann Burkhardt Hirschland Inc. als Treuhänderin für den Hanseatic zustehenden Kommanditanteil abberufen und Hanseatic wie einem Gesellschafter kündigen. Über Abberufung und Kündigung entscheiden die persönlich haftenden Gesellschafter von Burkhardt mit der in § 3 Abs. 2 des Gesellschaftsvertrages Burkhardt vorgeschriebenen Mehrheit.

Für die Abfindung von Hanseatic und die Übernahme des Kapitalanteils durch andere Gesellschafter von Burkhardt gilt alsdann § 10 des Gesellschaftsvertrages Burkhardt.

Burkhardt kann das Recht auf Abberufung und Kündigung nur innerhalb einer Ausschlussfrist von sechs Monaten geltend machen. Die Frist beginnt mit dem Absendedatum des Briefes, in dem Burkhardt die Rückübertragung der Hirschland-Aktien und Treuhandansprüche an die Hirschland-Aktionäre verlangt hat.

Ein Verlust der Kontrolle im Sinne dieser Bestimmung gilt als eingetreten, wenn die Mitglieder des Board of Directors von Hanseatic nicht mehr in ihrer Mehrzahl von Mitgliedern der Familien Hirschland und Grunebaum bzw. deren Vertrauensleuten gestellt werden, oder wenn der President und/oder der Chairman of the Board von Hanseatic nicht mehr Hirschland-Aktionäre oder Rechtsnachfolger von Hirschland-Aktionären sind.

- 4) Durch den Hinzutritt von Hanseatic zu den Aktionären von Hirschland Inc. wird die Vorschrift des § 2 Abs. 3 des Gesellschaftsvertrages von Burkhardt über die Vertretung von Hirschland gegenüber Burkhardt nicht berührt.
- 5) Hanseatic tritt in die Rechte und Pflichten eines Treugebers nach dem Gesellschaftsvertrag Burkhardt ein; die Parteien sind sich jedoch darüber einig, dass das in § 2 Abs. 5 des Gesellschaftsvertrages von Burkhardt jedem Treugeber von Hirschland Inc. eingeräumte Recht, hinsichtlich seines Kapitalanteils Hirschland Inc. abzugeben, und selbst als Kommanditist bei Burkhardt einzutreten, Hanseatic nicht zusteht.
- 6) Die Parteien sind sich darüber einig, dass die Testierfreiheit der Hirschland-Aktionäre in Bezug auf die Beteiligung an Hirschland Inc. nicht eingeschränkt ist.
- 7) Dieser Vertrag wird rechtswirksam, sobald Hirschland Inc. und Hanseatic den Nachweis erbracht haben, dass die durch den Aktionärsvertrag bestimmte Vinkulierung der Hirschland-Aktien und Treuhandansprüche nach dem Recht des Staates New York gegenüber jedermann voll wirksam ist. Ferner bedarf dieser Vertrag zu seiner Rechtswirksamkeit eines Gesellschafterbeschlusses von Burkhardt mit der für

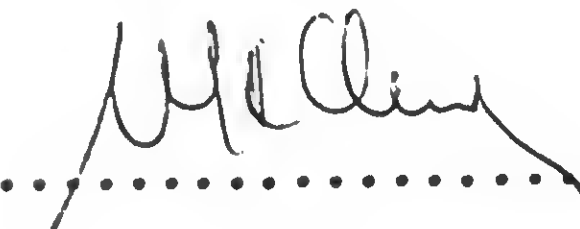
Änderungen des Gesellschaftsvertrages notwendigen Mehrheit (§ 12 des Gesellschaftsvertrages). Die Parteien bzw. die an diesem Verträge beteiligten Vertreter verpflichten sich für ihre Person, den für die Durchführung des Vertrages notwendigen Änderungen des Gesellschaftsvertrages zuzustimmen.

- 8) Die vorstehenden Rechte und Pflichten der Hirschland-Aktionäre gelten auch für deren Rechtsnachfolger.
- 9) Über alle Rechtsstreitigkeiten aus diesem Vertrag, einschliesslich solcher über seine Rechtswirksamkeit entscheiden die für Essen zuständigen Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung des deutschen Rechtes.

New York, den

Sept. 11 1965

Essen, den 31. August 1965


.....

KURT H. GRUNEBAUM


.....

(Burkhardt & Co., Graf
Finckenstein)

AR 25638

4/20 BANKHAUS BURKHARDT - DOCUMENTS (TRANSFILE #12, FILE #1) - SHAREHOLDERS'
AGREEMENT / APPENDICES TO THE LIMITED PARTNER LETTER OF SIMON HIRSCHLAND INC.
1955-1956

ARCHIVES

BURKHARDT

DOCUMENTS

Transfile (#12)

File #2

FROM
NEW YORK HANSEATIC CORPORATION
120 BROADWAY • NEW YORK 5, N. Y.

To

GESELLSCHAFTSVERTRAG
ANLAGEN zum KOMANDITISTENBRIEF
SIMON HIRSCHLAND INC.

Beglaubigte Abschrift

Handwritten signature

Gesellschaftsvertrag
des Bankhauses Burkhardt & Co.

Essen

Die Unterzeichneten sind die derzeitigen Gesellschafter einer Kommanditgesellschaft, die durch Vertrag vom 4. Oktober 1938 errichtet worden ist, um von der Firma Simon Hirschland, Essen, gewisse Vermögenswerte zu übernehmen und das Bankgeschäft dieser Firma fortzuführen. Der Vertrag ist aus verschiedenen Anlässen mehrfach geändert worden. Die Unterzeichneten sind nunmehr übereingekommen, ihn wie folgt neu zu fassen:

§ 1 - Firma, Sitz und Gegenstand des Unternehmens

(1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft, die unter der Firma Burkhardt & Co. mit dem Sitz in Essen ein Bankgeschäft betreibt.

(2) Die Gesellschaft befasst sich mit Bankgeschäften aller Art, ausgenommen Beleihung von Grundbesitz, Gewährung von langfristigen Bausgeldern, Garantierung von Hypotheken und Übernahme von Ausfallgarantien.

§ 2 - Gesellschaftskapital

(1) Das Gesellschaftskapital beträgt DM 5.000.000.-. Hiervon entfallen auf die persönlich haftenden Gesellschafter:

- | | |
|-------------------------------------------------|----------------|
| 1. Herrn Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen | DM 1.130.000.- |
| 2. Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann | DM 657.000.- |

und auf die Kommanditisten:

- | | |
|--------------------------------------------------|----------------|
| 3. Herrn Otto Burkhardt, Kiel | DM 223.131.- |
| 4. Frau Hildegard Burkhardt, geb. Blessing, Kiel | DM 223.131.- |
| 5. die Essener Steinkohlenbergwerke AG., Essen | DM 258.335.- |
| 6. Graf Finck von Finckenstein, Essen | DM 72.553.- |
| 7. die Simon Hirschland Inc., New York | DM 1.859.426.- |
| 8. die Industriekreditbank AG., Düsseldorf | DM 288.212.- |
| 9. das Bankhaus Merck, Finck & Co., München | DM 288.212.- |

DM 5.000.000.-
=====

(2) Die Gesellschafter sind berechtigt, ihre Kapitaleinlagen ganz oder teilweise untereinander abzutreten.

(3) Die Simon Hirschland Inc. wird, da sie nur Treuhänderin für verschiedene Treugeber ist, in den Fällen der §§ 2 Absatz 2, 4 Absatz 1 Satz 2, 2. Halbsatz und 7 Absatz 4 nicht als e i n Gesellschafter angesehen; vielmehr gelten insoweit die einzelnen Treugeber nach Massgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als besondere Gesellschafter.

Unbeschadet dessen kann sich die Simon Hirschland Inc. nur durch einen oder zwei gemeinsame Vertreter bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber, Aufsichtsratsmitglieder oder Vorstandsmitglieder der Simon Hirschland Inc. sein.

(4) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc. ist jederzeit berechtigt, hinsichtlich seines Anteils die Simon Hirschland Inc. als Treuhänderin abzuberufen und selbst als Kommanditist in die Gesellschaft einzutreten, wobei die auf ihn entfallende Kapitaleinlage dem Betrag entspricht, um den sich die Kapitaleinlage der Simon Hirschland Inc. durch die Abberufung vermindert hat. Im Sinne der §§ 171 - 173 HGB gilt der so eintretende Treugeber nicht als neuer Gesellschafter, und die auf ihn umgebuchte Einlage gilt als für ihn geleistet. Der Treugeber gilt auch nicht als neuer Gesellschafter im Sinn des § 8 Absatz 1 dieses Vertrages, und seine Aufnahme bedarf daher nicht der Zustimmung der übrigen Gesellschafter.

(5) Die Vorschrift des § 9 Absatz 4 findet sowohl auf die einzelnen Treugeber der Simon Hirschland Inc. als auch auf nach Absatz 4 eintretende Kommanditisten Anwendung.

§ 3 - Geschäftsführung

(1) Die persönlich haftenden Gesellschafter führen die Geschäfte der Gesellschaft. Jeder persönlich haftende Gesellschafter vertritt die Gesellschaft gerichtlich und aussergerichtlich allein und zeichnet für sie mit der Firma.

(2) Im Innenverhältnis bedürfen Entscheidungen, die Geschäfte von grösserer Bedeutung zum Gegenstand haben, grundsätzlich der Einstimmigkeit der persönlich haftenden Gesellschafter. Sind mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden, so ist ein Beschluss nur dann gefasst, wenn bei Zustimmung der übrigen nur ein persönlich haftender Gesellschafter sich der Stimme enthalten oder dagegen gestimmt hat.

Als Geschäfte von grösserer Bedeutung sind Kreditgewährungen sowie alle Rechtshandlungen anzusehen, durch welche die Gesellschaft im Einzelfall Verpflichtungen im Gesamtbetrage von mehr als DM 100.000.- eingeht.

(3) Gegen Handlungen und Rechtsgeschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen, können die Kommanditisten nach § 164 HGB nur dann Widerspruch erheben, wenn der Bank durch einzelne Rechtsgeschäfte Verpflichtungen oder Risiken entstehen, die ihrer Höhe nach 10 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen.

(4) Jeder persönlich haftende Gesellschafter ist berechtigt - sofern die Gesamtheit der Gesellschafter im Einzelfall nicht etwas anderes beschliesst -, als Dienstaufwandsentschädigung DM 48.000.- jährlich in gleichen Teilbeträgen monatlich im Voraus zu Lasten des Unkostenkontos zu erheben.

§ 4 - Beschlussfassung

(1) Die Beschlüsse der Gesamtheit der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Mehrheit des gesamten Gesellschaftskapitals gefasst. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn Gesellschafter gestimmt haben, die zusammen mehr als die Hälfte oder den nach diesem Vertrag etwa erforderlichen grösseren Teil des Gesellschaftskapitals vertreten; hierbei wird, wenn die Einlage eines Gesellschafters oder einer Erbenmehrheit (§ 9 Absatz 2 und 4) 24 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigt, der überschüssende Betrag nicht mitgezählt.

(2) Beschlüsse können auch schriftlich, fernschriftlich oder telegraphisch gefasst werden, sofern nicht ein Gesellschafter diesem Abstimmungsmodus widerspricht.

§ 5 - Geschäftsjahr und Jahresabschluss

(1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

(2) Der Jahresabschluss wird unter sinngemässer Anwendung aktienrechtlicher Vorschriften von den persönlich haftenden Gesellschaftern aufgestellt. Dabei sind die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung zu beachten; insbesondere sind in Zweifelsfällen die Aktiven eher zu niedrig, als zu hoch zu bewerten. Frei gewordene Rückstellungen sind über Gewinn- und Verlustkonto aufzulösen.

(3) Der Jahresabschluss wird alsdann durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer oder eine Treuhandgesellschaft geprüft. Der Prüfer wird durch Beschluss der Gesamtheit der Gesellschafter bestellt. Kein Gesellschafter darf finanziell, verwandtschaftlich, durch eine Vertrauensstellung oder in sonstiger Weise an dem Prüfer interessiert sein.

(4) Der Prüfungsbericht ist zu Händen der persönlich haftenden Gesellschafter zu erstatten, die ihn jedem Kommanditisten auf Verlangen zur Einsicht zur Verfügung zu stellen haben. Jedem persönlich haftenden Gesellschafter steht es frei, dem Bericht eine Stellungnahme beizufügen.

(5) Der Jahresabschluss ist sodann der Gesamtheit der Gesellschafter zur Genehmigung vorzulegen. Durch Beschluss der Gesellschafter wird die Bilanz endgültig festgestellt; hierbei wird, wenn die Einlagen des oder der persönlich haftenden Gesellschafter zusammen 49 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen, der überschüssende Betrag nicht mitgezählt. Wird die Genehmigung der Bilanz durch die Mehrheit der Gesellschafter abgelehnt, haben die persönlich haftenden Gesellschafter unter Berücksichtigung der Beanstandungen, die zur Ablehnung der Genehmigung geführt haben, die Bilanz erneut aufzustellen.

§ 6 - Gewinn- und Verlustverteilung

(1) Der im Jahresabschluss ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:

a) Vorab werden 5 v.H. einer offenen, zur Deckung von Verlusten bestimmten Rücklage zugeführt, bis diese 25 v.H. des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat.

b) Sodann erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung einen Betrag von 7 v.H. auf den Nennbetrag ihrer Kapitalanteile.

c) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter zusammen 30 v.H., während die restlichen 70 v.H. an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen ausgeschüttet werden.

(2) Falls die in Absatz 1 b) genannte Kapitalverzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab nachzuzahlen.

(3) Die Gesellschafter können im Einzelfall für die Zuweisung zur offenen Rücklage einen höheren als den in Absatz 1 a) genannten Betrag bestimmen. Sie können - sofern die offene Rücklage mindestens 10 v.H. des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat - auch beschliessen, dass die Zuweisung im Einzelfall weniger als 5 v.H. des Reingewinns betragen oder ganz unterbleiben soll. Ein solcher Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mehr als zwei Drittel des Gesellschaftskapitals vertreten.

(4) Einen im Jahresabschluss ausgewiesenen Verlust tragen nach Aufzehrung der offenen Rücklage alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen.

§ 7 - Vertragsdauer und Kündigung

- (1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.
- (2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft zum Ende eines jeden zweiten Geschäftsjahres, erstmals zum 31.12.1958, kündigen. Die Kündigungsfrist beträgt zwei Jahre. Die Kündigung muss durch eingeschriebenen Brief erfolgen und muss bis spätestens zum 31.12. des vorletzten Jahres vor dem Termin des Ausscheidens bei der Gesellschaft eingehen. Die Kündigung soll von dem Kündigenden allen Kommanditisten mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung Kenntnis zu geben. Liegt eine Kündigung vor, so kann sich ihr jeder Gesellschafter bis zum 31. März des auf den Eingang der Kündigung folgenden Jahres in derselben Form anschliessen.
- (3) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat das Recht, in der Form und mit der Frist des Absatz 2 zu den dort genannten Zeitpunkten die Gesellschaft in der Weise zu kündigen, dass er mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, in die Stellung eines Kommanditisten übergeht. Eine Anschlusskündigung der anderen Gesellschafter ist ausgeschlossen, es sei denn, dass die Ordnungsmässigkeit und Stetigkeit in der Führung der Geschäfte durch die Beendigung der aktiven Mitarbeit des persönlich haftenden Gesellschafters in Frage gestellt wird. Die Voraussetzungen für eine Anschlusskündigung sind insbesondere dann nicht gegeben, wenn der persönlich haftende Gesellschafter wegen Alters oder aus gesundheitlichen Gründen aus der aktiven Geschäftsführung ausscheidet.
- (4) Jeden Gesellschafter kann durch Beschluss der übrigen Gesellschafter innerhalb der in Absatz 2 vorgesehenen Frist zu den dort genannten Zeitpunkten gekündigt werden. Ein derartiger Beschluss ist gefasst, wenn für ihn alle übrigen Gesellschafter gestimmt haben, und wenn diese zusammen mehr als zwei Drittel des stimmberechtigten (§ 4 Absatz 1) Gesellschaftskapitals vertreten. Er ist nur zulässig, wenn zwischen dem auszuschliessenden Gesellschafter und den übrigen Meinungsverschiedenheiten entstanden sind, die ein weiteres gedeihliches Zusammenarbeiten nach Meinung aller übrigen Gesellschafter verhindern.

Die Kündigung hat in der Form zu erfolgen, dass dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfache Abschrift des Protokolls über die Beschlussfassung mittels eingeschriebenen Briefes übersandt wird.

(5) Sofern kein Auflösungsgrund nach Absatz 6 vorliegt, scheiden alle Gesellschafter, die gekündigt oder sich einer Kündigung angeschlossen haben, oder denen gekündigt worden ist, mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, aus der Gesellschaft aus. Die Gesellschaft wird unter den verbleibenden Gesellschaftern fortgesetzt.

(6) Die Gesellschaft endet mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, wenn

a) in der Gesellschaft nicht mindestens zwei Gesellschafter verbleiben, oder

b) die Einlagen der verbleibenden Gesellschafter 25 v.H. des Gesellschaftskapitals nicht übersteigen, oder

c) alle verbleibenden Gesellschafter Kommanditisten sind und Kommanditisten bleiben wollen, und die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters gemäss § 8 Absatz 1 bis zum Ablauf der Gesellschaft nicht erfolgt ist.

(7) Sofern das Gesetz es gestattet, findet eine Auflösung der Gesellschaft aus anderen als in diesem Vertrag genannten Gründen nicht statt.

§ 8 - Aufnahme neuer Gesellschafter

(1) Über die Aufnahme neuer Gesellschafter beschliesst die Gesamtheit der Gesellschafter mit einer Mehrheit von drei Vierteln. Zur Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters ist ausserdem die Einstimmigkeit der bisherigen persönlich haftenden Gesellschafter erforderlich.

(2) Sind alle persönlich haftenden Gesellschafter ausgeschieden, so sind die Kommanditisten berechtigt, die Gesellschaft - soweit das Gesetz dies gestattet - ohne Liquidation weiterzuführen, sofern sie binnen drei Monaten nach dem Auscheiden oder nach

dem Tode des letzten persönlich haftenden Gesellschafters die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters beschliessen und dessen Eintritt in die Gesellschaft mit Ablauf der Frist erfolgt ist.

§ 9 - Tod eines Gesellschafters

(1) Stirbt ein persönlich haftender Gesellschafter, so setzen die übrigen Gesellschafter und der Erbe, gegebenenfalls die Erben, des Verstorbenen die Gesellschaft nach Massgabe der folgenden beiden Absätze fort.

(2) Der Erbe erhält die Stellung eines Kommanditisten, Miterben können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimmungen als ein Gesellschafter; dies gilt auch für die Erben der Treugeber der Simon Mirschland Inc.

(3) Der Erbe oder der Vertreter einer Miterbengemeinschaft kann binnen sechs Monaten nach Eintritt des Erbfalls durch eingeschriebenen Brief an die Gesellschaft erklären, dass er auszuscheiden wünscht. Die Erklärung muss spätestens am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen und soll gleichzeitig den Kommanditisten mitgeteilt werden. Sie wirkt, wenn sie bei der Gesellschaft vor dem 31. März eingeht, zum Schluss des laufenden, andernfalls zum Schluss des folgenden Geschäftsjahres; mit Ablauf dieses Jahres scheidet der Erbe aus der Gesellschaft aus. Miterben können, solange sie der Gesellschaft nicht die Verteilung der ihnen angefallenen Kapitaleinlage nachgewiesen haben, ihr Ausscheiden nur gemeinschaftlich erklären.

(4) Absatz 2 Satz 2 und Absatz 3 finden beim Tode eines Kommanditisten entsprechende Anwendung.

(5) § 7 Absatz 4 findet auf die Erben entsprechende Anwendung.

§ 10 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter

(1) Der ausscheidende Gesellschafter hat nur Anspruch darauf, dass ihm seine Kapitaleinlage einschliesslich seines Anteils an den offenen und stillen Reserven ausschliesslich der etwa in

steuerlich zugelassenen Pauschalwertberichtigungen enthaltenen Beträge nach Massgabe einer auf den Tag des Ausscheidens aufzumachenden besonderen Bilanz ausgeschüttet wird. Der goodwill der Firma wird in dieser Bilanz nicht bewertet.

(2) Der ausscheidende Gesellschafter ist verpflichtet, seinen Kapitalanteil auf Verlangen jedem der verbleibenden Gesellschafter gegen Zahlung des nach Absatz 1 auszuschüttenden Betrages abzutreten. Der Gesellschafter, welcher die Abtretung verlangt, hat dies dem Ausscheidenden und der Gesellschaft spätestens bis zum 30. November des Jahres, zu dessen Ende jener aus der Gesellschaft ausscheidet, durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen. Der Ausscheidende hat die Abtretung bis zum 31. Dezember vorzunehmen, sofern der Übernehmende den für den übernommenen Kapitalanteil zu zahlenden Betrag hinterlegt oder hierfür durch Bankbürgschaft Sicherheit geleistet hat. Die Auszahlung des Betrages an den Ausscheidenden erfolgt nach Massgabe der Absätze 3 und 4.

Nenn mehrere Gesellschafter das Verlangen auf Abtretung gestellt haben, so gilt folgendes:

a) Die persönlich haftenden Gesellschaft^{en}/sind vor den Kommanditisten zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlagen zusammen noch hinter der Hälfte des Gesellschaftskapitals zurückbleiben. Unter den persönlich haftenden Gesellschaftern ist zunächst derjenige, dessen Kapitaleinlage am geringsten ist, zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den seine Kapitaleinlage geringer ist als die Einlage des nächst höher Beteiligten. Alsdann sind beide je zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlage hinter der des nächst höher Beteiligten zurückbleibt, und so fort. Der Rest steht den persönlich haftenden Gesellschaftern zu gleichen Teilen zu.

b) Im übrigen erfolgt der Erwerb im Verhältnis der Einlagen; die Erhöhung von Einlagen nach a) wird hierbei nicht berücksichtigt.

(3) Hat kein Gesellschafter die Abtretung des Kapitalanteils nach Absatz 2 verlangt, so wird der nach Absatz 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe des Landeszentralbankdiskontsatzes vierteljährlich nachträglich verzinst und nach Ablauf eines Jahres nach dem Ausscheiden des Gesellschafters in vier gleichen, am 31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember fälligen Teilbeträgen ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist jedoch berechtigt, für seine Bedürfnisse zinslose Vorschüsse bis zur Höhe der Hälfte des Gesamtguthabens zu entnehmen; die Vorschüsse werden bei der Auszahlung auf die zuerst fälligen Teilbeträge angerechnet.

(4) Ist einem Gesellschafter nach Massgabe des § 7 Absatz 4 gekündigt worden, so wird der nach Absatz 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe des Landeszentralbankdiskontsatzes, mindestens jedoch mit 5 v.H. p.a. verzinst und bis zum 30. Juni des auf den Ausscheidungstermin folgenden Jahres ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist berechtigt, für seine Bedürfnisse Vorschüsse bis zu einem Viertel des Gesamtguthabens zu entnehmen.

§ 11 - Abwicklung

(1) Im Falle der Auflösung sind die persönlich haftenden Gesellschafter einzelvertretungsberechtigte Abwickler, sie erhalten hierfür eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesamtheit der Gesellschafter beschliesst.

(2) Das bei der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen verteilt.

§ 12 - Änderung des Gesellschaftsvertrages

Änderungen dieses Vertrages bedürfen eines Beschlusses der Gesamtheit der Gesellschafter. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mindestens drei Vierteile des Gesellschaftskapitals vertreten. Alle Beschlüsse bedürfen der Schriftform.

§ 13 - Gerichtsstand

Über alle Rechtsstreitigkeiten aus diesem Vertrage entscheiden die für Essen zuständigen ordentlichen Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung des deutschen Rechts.

Falkenhausen
.....
(Dr. G. Frh. von Falkenhausen)

Meyer-Struckmann
.....
(Dr. F. Meyer-Struckmann)

Otto Burkhardt
.....
(Otto Burkhardt)

Hildegard Burkhardt
.....
(Hildegard Burkhardt)

Essener Steinkohlenbergwerke
Aktiengesellschaft
Finck
.....

K.W. Graf Finck von Finckenstein
.....
(K.W. Graf Finck von Finckenstein)

Simon Hirschland Inc.
Simon Hirschland
.....

Industriekreditbank
Aktiengesellschaft
Finck
.....

Merck, Finck & Co.
Finck
.....

Essen, den 22. Oktober 1956

Beglaubigt:
Finck
Rechtsanwalt

§ 13 - Gerichtsstand

Über alle Rechtsstreitigkeiten aus diesem Vertrage entscheiden die für Essen zuständigen ordentlichen Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung des deutschen Rechts.

.....
(Dr. G. Frh. von Falkenhausen)

.....
(Dr. F. Meyer-Struckmann)

.....
(Otto Burkhardt)

.....
(Hildegard Burkhardt)

Essener Steinkohlenbergwerke
Aktiengesellschaft

.....

.....
(K.W.Graf Finck von Finckenstein)

Simon Hirschland Inc.

.....

Industriekreditbank
Aktiengesellschaft

.....

Merck, Finck & Co.

.....

Essen, den 22. Oktober 1956

beglaubigt:

.....
Rechtsanwalt

Streng vertraulich

E n t w u r f

Die Unterzeichneten sind die derzeitigen Gesellschafter einer Kommanditgesellschaft, die durch Vertrag vom 4. Oktober 1938 errichtet worden ist, um von der Firma Simon Hirschland, Essen, gewisse Vermögenswerte zu übernehmen und das Bankgeschäft dieser Firma fortzuführen. Der Vertrag ist aus verschiedenen Anlässen mehrfach geändert worden. Die Unterzeichneten sind nunmehr übereingekommen, ihn wie folgt neu zu fassen:

§ 1 - Firma, Sitz und Gegenstand des Unternehmens

- (1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft, die unter der Firma Burkhardt & Co. mit dem Sitz in Essen ein Bankgeschäft betreibt.
- (2) Die Gesellschaft befasst sich mit Bankgeschäften aller Art, ausgenommen Beleihung von Grundbesitz, Gewährung von langfristigen Baugeldern, Garantierung von Hypotheken und Uebernahme von Ausfallgarantien.

§ 2 - Gesellschaftskapital

- (1) Das Gesellschaftskapital beträgt DM 5.000.000.—. Hiervon entfallen auf die persönlich haftenden Gesellschafter:

- | | |
|-------------------------------------------------|----------|
| 1. Herrn Dr. Gotthard Freiberr von Falkenhausen | DM |
| 2. Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann | DM |

und auf die Kommanditisten:

- | | |
|--------------------------------------------------|----------|
| 3. Herrn Otto Burkhardt, Kiel | DM |
| 4. Frau Hildegard Burkhardt, geb. Blessing, Kiel | DM |
| 5. Die Essener Steinkohlenbergwerke AG., Essen | DM |
| 6) Graf Finck von Finckenstein, Essen | DM |
| 7. die Simon Hirschland Inc., New York | DM |
| 8. die Industriekreditbank AG., Düsseldorf | DM |
| 9. das Bankhaus Merck, Finck & Co., München | DM |

DM 5.000.000.—

(2) Die Gesellschafter sind berechtigt, ihre Kapitaleinlagen ganz oder teilweise untereinander abzutreten.

(3) Die Simon Hirschland Inc. wird, da sie nur Treuhänderin für verschiedene Treugeber ist, in den Fällen der §§ 2 Absatz 2, 4 Absatz 1 Satz 2, 2. Halbsatz und 7 Absatz 4 nicht als e i n Gesellschafter angesehen; vielmehr gelten insoweit die einzelnen Treugeber nach Massgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als besondere Gesellschafter.

Unbeschadet dessen kann sich die Simon Hirschland Inc. nur durch einen oder zwei gemeinsame Vertreter bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber der Simon Hirschland Inc. sein.

(4) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc. ist berechtigt, mit seinem Anteil aus der Simon Hirschland Inc. auszuscheiden und als Kommanditist in die Gesellschaft einzutreten, wobei die auf ihn entfallende Kapitaleinlage dem Betrage entspricht, um den sich die Kapitaleinlage der Simon Hirschland Inc. durch sein Ausscheiden aus dieser Gesellschaft vermindert hat. § 8 Absatz 1 findet in diesen Fällen keine Anwendung.

*zufällige
Quoten
von*
(5) Die Verpflichtung eines oder mehrerer nach Massgabe des Absatz 4 eintretender Kommanditisten, sich durch den oder die gemeinsamen Bevollmächtigten gemäss Absatz 3 vertreten zu lassen, bleibt - unbeschadet ihres selbständigen Stimmrechts - unberührt.

(6) Die Vorschrift des § 9 Absatz 4 findet sowohl auf die einzelnen Treugeber der Simon Hirschland Inc. als auch auf nach Absatz 4 eintretende Kommanditisten Anwendung.

§ 3 - Geschäftsführung

(1) Die persönlich haftenden Gesellschafter führen die Geschäfte der Gesellschaft. Jeder persönlich haftende Gesellschafter vertritt die Gesellschaft gerichtlich und aussergerichtlich allein und zeichnet für sie mit der Firma.

(2) Im Innenverhältnis bedürfen Entscheidungen, die Geschäfte von grösserer Bedeutung zum Gegenstand haben, grundsätzlich der Einstimmigkeit der persönlich haftenden Gesellschafter. Sind mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden, so ist ein Beschluss gefasst, wenn nur ein persönlich haftender Gesellschafter sich der Stimme enthalten oder dagegen gestimmt hat.

Als Geschäfte von grösserer Bedeutung sind Kreditgewährungen sowie alle Rechtshandlungen anzusehen, durch welche die Gesellschaft im Einzelfall Verpflichtungen von mehr als DM 100.000.— eingeht.

(3) Gegen Handlungen und Rechtsgeschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen, können die Kommanditisten nach § 164 HGB nur dann Widerspruch erheben, wenn der Bank durch einzelne Rechtsgeschäfte Verpflichtungen oder Risiken entstehen, die ihrer Höhe nach 10 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen.

(4) Jeder persönlich haftende Gesellschafter ist berechtigt - sofern die Gesamtheit der Gesellschafter im Einzelfall nicht etwas anderes beschliesst -, als Dienstaufwandsentschädigung DM 48.000.— jährlich in gleichen Teilbeträgen monatlich im Voraus zu Lasten des Unkostenkontos zu erheben.

§ 4 - Beschlussfassung

(1) Die Beschlüsse der Gesamtheit der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Kapitalmehrheit gefasst. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn Gesellschafter gestimmt haben, die zusammen mehr als die Hälfte oder den nach diesem Vertrag etwa erforderlichen grösseren Teil des Gesellschaftskapitals vertreten; hierbei wird, wenn die Einlage eines Gesellschafters oder einer Erbenmehrheit (§ 9 Absatz 2 und 4) 24 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigt, der überschüssende Betrag nicht mitgezählt.

(2) Beschlüsse können auch schriftlich, fernschriftlich oder telegraphisch gefasst werden, sofern nicht ein Gesellschafter diesem Abstimmungsmodus widerspricht.

- Wien*
- (3) Der oder die Vertreter der Simon Wirschland Inc. können das ihnen zustehende Stimmrecht nur einheitlich ausüben.

§ 5 - Geschäftsjahr und Jahresabschluss

- (1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
- (2) Der Jahresabschluss wird unter sinngemässer Anwendung aktienrechtlicher Vorschriften von den persönlich haftenden Gesellschaftern aufgestellt. Dabei sind die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung zu beachten; insbesondere sind in Zweifelsfällen die Aktiven eher zu niedrig, als zu hoch zu bewerten. Frei gewordene Rückstellungen sind über Gewinn- und Verlustkonto aufzulösen.
- (3) Der Jahresabschluss wird alsdann durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer oder eine Treuhandgesellschaft geprüft. Der Prüfer wird durch Beschluss der Gesamtheit der Gesellschafter bestellt. Kein Gesellschafter darf finanziell, verwandtschaftlich, durch eine Vertrauensstellung oder in sonstiger Weise an dem Prüfer interessiert sein.
- (4) Der Prüfungsbericht ist zu Händen der persönlich haftenden Gesellschafter zu erstatten, die ihn den Kommanditisten auf Verlangen zur Einsicht zur Verfügung zu stellen haben. Jedem persönlich haftenden Gesellschafter steht es frei, dem Bericht eine Stellungnahme beizufügen.
- (5) Der Jahresabschluss ist sodann der Gesamtheit der Gesellschafter zur Genehmigung vorzulegen. Durch Beschluss der Gesellschafter wird die Bilanz endgültig festgestellt; hierbei wird, wenn die Einlagen des oder der persönlich haftenden Gesellschafter zusammen 49 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen, der überschüssende Betrag nicht mitgezählt. Wird die Genehmigung der Bilanz durch die Mehrheit der Gesellschafter abgelehnt, haben die persönlich haftenden Gesellschafter unter Berücksichtigung der Beanstandungen, die zur Ablehnung der Genehmigung geführt haben, die Bilanz erneut aufzustellen.

§ 6 - Gewinn- und Verlustverteilung

(1) Der im Jahresabschluss ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:

- a) Vorab werden 5 v.H. einer offenen, zur Deckung von Verlusten bestimmten Rücklage zugeführt, bis diese 25 v.H. des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat.
- b) Sodann erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung einen Betrag von 7 v.H. auf den Nennbetrag ihrer Kapitalanteile.
- c) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter zusammen 30 v.H., während die restlichen 70 v.H. an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen ausgeschüttet werden.

(2) Falls die in Absatz 1 b) genannte Kapitalverzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab nachzuzahlen.

(3) Die Gesellschafter können im Einzelfall für die Zuweisung zur offenen Rücklage einen höheren als den in Absatz 1 a) genannten Betrag bestimmen. Sie können - sofern die offene Rücklage mindestens 10 v.H. des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat - auch beschliessen, dass die Zuweisung im Einzelfall weniger als 5 v.H. des Reingewinns betragen oder ganz unterbleiben soll. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mehr als zwei Drittel des Gesellschaftskapitals vertreten.

(4) Einen im Jahresabschluss ausgewiesenen Verlust tragen nach Aufzehrung der offenen Rücklage alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen.

§ 7 - Vertragsdauer und Kündigung

- (1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.
- (2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft zum Ende eines jeden zweiten Geschäftsjahres, erstmals zum 31.12.1958, kündigen. Die Kündigungsfrist beträgt zwei Jahre. Die Kündigung muss durch eingeschriebenen Brief erfolgen und muss bis spätestens zum 31.12. des vorletzten Jahres vor dem Termin des Ausscheidens bei der Gesellschaft eingehen. Die Kündigung soll von dem Kündigenden allen Kommanditisten mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung Kenntnis zu geben. Liegt eine Kündigung vor, so kann sich ihr jeder Gesellschafter bis zum 31. März des auf den Eingang der Kündigung folgenden Jahres in derselben Form anschliessen.
- (3) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat das Recht, in der Form und mit der Frist des Absatz 2 zu den dort genannten Zeitpunkten die Gesellschaft in der Weise zu kündigen, dass er mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, in die Stellung eines Kommanditisten übergeht. Eine Anschlusskündigung der anderen Gesellschafter ist ausgeschlossen, es sei denn, dass die Ordnungsmässigkeit und Stetigkeit in der Führung der Geschäfte durch die Beendigung der aktiven Mitarbeit des persönlich haftenden Gesellschafters in Frage gestellt wird. Die Voraussetzungen für eine Anschlusskündigung sind insbesondere dann nicht gegeben, wenn der persönlich haftende Gesellschafter wegen Alters oder aus gesundheitlichen Gründen aus der aktiven Geschäftsführung ausscheidet.
- (4) Jedem Gesellschafter kann durch Beschluss der übrigen Gesellschafter innerhalb der in Absatz 2 vorgesehenen Frist zu den dort genannten Zeitpunkten gekündigt werden. Ein derartiger Beschluss ist gefasst, wenn für ihn alle übrigen Gesellschafter gestimmt haben, und wenn diese zusammen mehr als zwei Drittel des stimmberechtigten (§ 4 Absatz 1) Gesellschaftskapitals vertreten. Die Kündigung hat in der Form zu erfolgen, dass dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfache Abschrift des Protokolls über die Beschlussfassung mittels eingeschriebenen Briefes übersandt wird.

(5) Sofern kein Auflösungsgrund nach Absatz 6 vorliegt, scheiden alle Gesellschafter, die gekündigt oder sich einer Kündigung angeschlossen haben, oder denen gekündigt worden ist, mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, aus der Gesellschaft aus. Die Gesellschaft wird unter den verbleibenden Gesellschaftern fortgesetzt.

(6) Die Gesellschaft endet mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, wenn

- a) in der Gesellschaft nicht mindestens zwei Gesellschafter verbleiben, oder
- b) die Einlagen der verbleibenden Gesellschafter 25 v.H. des Gesellschaftskapitals nicht übersteigen, oder
- c) alle verbleibenden Gesellschafter Kommanditisten sind und Kommanditisten bleiben wollen, und die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters gemäss § 8 Absatz 1 bis zum Ablauf der Gesellschaft nicht erfolgt ist.

(7) Sofern das Gesetz es gestattet, findet eine Auflösung der Gesellschaft aus anderen als in diesem Vertrag genannten Gründen nicht statt.

§ 8 - Aufnahme neuer Gesellschafter

(1) Ueber die Aufnahme neuer Gesellschafter beschliesst die Gesamtheit der Gesellschafter mit einer Mehrheit von drei Vierteln. Zur Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters ist ausserdem die Einstimmigkeit der bisherigen persönlich haftenden Gesellschafter erforderlich.

(2) Sind alle persönlich haftenden Gesellschafter durch Tod ausgeschieden, so sind die Kommanditisten berechtigt, die Gesellschaft - soweit das Gesetz dies gestattet - ohne Liquidation weiterzuführen, sofern sie binnen drei Monaten nach dem Tode des letzten persönlich haftenden Gesellschafters die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters beschliessen und dessen Eintritt in die Gesellschaft mit Ablauf der Frist erfolgt ist.

§ 9 - Tod eines Gesellschafters

(1) Stirbt ein persönlich haftender Gesellschafter, so setzen die übrigen Gesellschafter und der Erbe, gegebenenfalls die Erben, des Verstorbenen die Gesellschaft nach Massgabe der folgenden beiden Absätze fort.

(2) Der Erbe erhält die Stellung eines Kommanditisten. Miterben können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimmungen als ein Gesellschafter.

(3) Der Erbe oder der Vertreter einer Miterbengemeinschaft kann binnen sechs Monaten nach Eintritt des Erbfalls durch eingeschriebenen Brief an die Gesellschaft erklären, dass er auszuscheiden wünscht. Die Erklärung muss spätestens am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen und soll gleichzeitig den Kommanditisten mitgeteilt werden. Sie wirkt, wenn sie bei der Gesellschaft vor dem 31. März eingeht, zum Schluss des laufenden, andernfalls zum Schluss des folgenden Geschäftsjahres; mit Ablauf dieses Jahres scheidet der Erbe aus der Gesellschaft aus. Miterben können, solange sie der Gesellschaft nicht die Verteilung der ihnen angefallenen Kapitaleinlage nachgewiesen haben, ihr Ausscheiden nur gemeinschaftlich erklären.

(4) Absatz 2 Satz 2 und Absatz 3 finden beim Tode eines Kommanditisten entsprechende Anwendung.

(5) § 7 Absatz 4 findet auf die Erben entsprechende Anwendung.

§ 10 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter

(1) Der ausscheidende Gesellschafter hat nur Anspruch darauf, dass ihm seine Kapitaleinlage einschliesslich seines Anteils an den offenen und stillen Reserven ausschliesslich der etwa in steuerlich zugelassenen Pauschalwertberichtigungen enthaltenen Beträge nach Massgabe einer auf den Tag des Ausscheidens aufzumachenden besonderen Bilanz ausgeschüttet wird. Der goodwill der Firma wird in dieser Bilanz nicht bewertet.

(2) Der ausscheidende Gesellschafter ist verpflichtet, seinen Kapitalanteil auf Verlangen jedem der verbleibenden Gesellschafter gegen Zahlung des nach Absatz 1 auszuschüttenden Betrages abzutreten. Der Gesellschafter, welcher die Abtretung verlangt, hat dies dem Ausscheidenden und der Gesellschaft spätestens bis zum 30. November des Jahres, zu dessen Ende jener aus der Gesellschaft ausscheidet, durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen. Der Ausscheidende hat die Abtretung bis zum 31. Dezember vorzunehmen, sofern der Uebernehmende den für den übernommenen Kapitalanteil zu zahlenden Betrag hinterlegt oder hierfür durch Bankbürgschaft Sicherheit geleistet hat. Die Auszahlung des Betrages an den Ausscheidenden erfolgt nach Massgabe der Absätze 3 und 4.

Wenn mehrere Gesellschafter das Verlangen auf Abtretung gestellt haben, so gilt folgendes:

a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind vor den Kommanditisten zur Uebernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlagen zusammen noch hinter der Hälfte des Gesellschaftskapitals zurückbleiben. Unter den persönlich haftenden Gesellschaftern ist zunächst derjenige, dessen Kapitaleinlage am geringsten ist, zur Uebernahme des Betrages berechtigt, um den seine Kapitaleinlage geringer ist als die Einlage des nächst höher Beteiligten. Alsdann sind beide je zur Uebernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlage hinter der des nächst höher Beteiligten zurückbleibt, und so fort. Der Rest steht den persönlich haftenden Gesellschaftern zu gleichen Teilen zu.

b) Im übrigen erfolgt der Erwerb im Verhältnis der Einlagen; die Erhöhung von Einlagen nach a) wird hierbei nicht berücksichtigt.

(3) Hat kein Gesellschafter die Abtretung des Kapitalanteils nach Absatz 2 verlangt, so wird der nach Absatz 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe des Landeszentralbankdiskontsatzes vierteljährlich nachträglich verzinst und nach Ablauf eines Jahres nach dem Ausscheiden des Gesellschafters in vier gleichen, am 31. März, 30. Juni, 30. September und 31. Dezember

fälligen Teilbeträgen ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist jedoch berechtigt, für seine Bedürfnisse zinslose Vorschüsse bis zur Höhe der Hälfte des Gesamtguthabens zu entnehmen; die Vorschüsse werden bei der Auszahlung auf die zuerst fälligen Teilbeträge angerechnet.

(4) Ist einem Gesellschafter nach Massgabe des § 7 Absatz 4 gekündigt worden, so wird der nach Absatz 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe des Landeszentralbankdiskontsatzes, mindestens jedoch mit 5 v.H. p.a. verzinst und bis zum 30. Juni des auf den Ausscheidungsstermin folgenden Jahres ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist berechtigt, für seine Bedürfnisse Vorschüsse bis zu einem Viertel des Gesamtguthabens zu entnehmen.

§ 11 - Abwicklung

(1) Im Falle der Auflösung sind die persönlich haftenden Gesellschafter einzelvertretungsberechtigte Abwickler. Sie erhalten hierfür eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesamtheit der Gesellschafter beschliesst.

(2) Das bei der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen verteilt.

§ 12 - Änderung des Gesellschaftsvertrages

Änderungen dieses Vertrages bedürfen eines Beschlusses der Gesamtheit der Gesellschafter. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mindestens drei Vierteile des Gesellschaftskapitals vertreten. Alle Beschlüsse bedürfen der Schriftform.

§ 13 - Gerichtsstand

Ueber alle Rechtsstreitigkeiten aus diesem Vertrage entscheiden die für Essen zuständigen ordentlichen Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung des deutschen Rechts.

Gesellschaftsvertrag
des Bankhauses Burkhardt & Co.
Essen

Die Unterzeichneten sind die derzeitigen Gesellschafter einer Kommanditgesellschaft, die durch Vertrag vom 4. Oktober 1938 errichtet worden ist, um von der Firma Simon Hirschland, Essen, gewisse Vermögenswerte zu übernehmen und das Bankgeschäft dieser Firma fortzuführen. Der Vertrag ist aus verschiedenen Anlässen mehrfach geändert worden. Die Unterzeichneten sind nunmehr übereingekommen, ihn wie folgt neu zu fassen:

§ 1 - Firma, Sitz und Gegenstand des Unternehmens

- (1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft, die unter der Firma Burkhardt & Co. mit dem Sitz in Essen ein Bankgeschäft betreibt.
- (2) Die Gesellschaft befasst sich mit Bankgeschäften aller Art, ausgenommen Beleihung von Grundbesitz, Gewährung von langfristigen Baugeldern, Garantierung von Hypotheken und Übernahme von Ausfallgarantien.

§ 2 - Gesellschaftskapital

- (1) Das Gesellschaftskapital beträgt DM 5.000.000.-. Hiervon entfallen auf die persönlich haftenden Gesellschafter:

- | | |
|-------------------------------------------------|----------------|
| 1. Herrn Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen | DM 1.130.000.- |
| 2. Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann | DM 657.000.- |

und auf die Kommanditisten:

- | | |
|--------------------------------------------------|----------------|
| 3. Herrn Otto Burkhardt, Kiel | DM 223.131.- |
| 4. Frau Hildegard Burkhardt, geb. Blessing, Kiel | DM 223.131.- |
| 5. die Essener Steinkohlenbergwerke AG., Essen | DM 258.335.- |
| 6. Graf Finck von Finckenstein, Essen | DM 72.553.- |
| 7. die Simon Hirschland Inc., New York | DM 1.859.426.- |
| 8. die Industriekreditbank AG., Düsseldorf | DM 288.212.- |
| 9. das Bankhaus Merck, Finck & Co., München | DM 288.212.- |

DM 5.000.000.-

=====

(2) Die Gesellschafter sind berechtigt, ihre Kapitaleinlagen ganz oder teilweise untereinander abzutreten.

(3) Die Simon Hirschland Inc. wird, da sie nur Treuhänderin für verschiedene Treugeber ist, in den Fällen der §§ 2 Absatz 2, 4 Absatz 1 Satz 2, 2. Halbsatz und 7 Absatz 4 nicht als e i n Gesellschafter angesehen; vielmehr gelten insoweit die einzelnen Treugeber nach Massgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als besondere Gesellschafter.

Unbeschadet dessen kann sich die Simon Hirschland Inc. nur durch einen oder zwei gemeinsame Vertreter bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber, Aufsichtsratsmitglieder oder Vorstandsmitglieder der Simon Hirschland Inc. sein.

(4) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc. ist jederzeit berechtigt, hinsichtlich seines Anteils die Simon Hirschland Inc. als Treuhänderin abzurufen und selbst als Kommanditist in die Gesellschaft einzutreten, wobei die auf ihn entfallende Kapitaleinlage dem Betrag entspricht, um den sich die Kapitaleinlage der Simon Hirschland Inc. durch die Abberufung vermindert hat. Im Sinne der §§ 171 - 173 HGB gilt der so eintretende Treugeber nicht als neuer Gesellschafter, und die auf ihn umgebuchte Einlage gilt als für ihn geleistet. Der Treugeber gilt auch nicht als neuer Gesellschafter im Sinn des § 8 Absatz 1 dieses Vertrages, und seine Aufnahme bedarf daher nicht der Zustimmung der übrigen Gesellschafter.

(5) Die Vorschrift des § 9 Absatz 4 findet sowohl auf die einzelnen Treugeber der Simon Hirschland Inc. als auch auf nach Absatz 4 eintretende Kommanditisten Anwendung.

§ 3 - Geschäftsführung

(1) Die persönlich haftenden Gesellschafter führen die Geschäfte der Gesellschaft. Jeder persönlich haftende Gesellschafter vertritt die Gesellschaft gerichtlich und aussergerichtlich allein und zeichnet für sie mit der Firma.

(2) Im Innenverhältnis bedürfen Entscheidungen, die Geschäfte von grösserer Bedeutung zum Gegenstand haben, grundsätzlich der Einstimmigkeit der persönlich haftenden Gesellschafter. Sind mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden, so ist ein Beschluss nur dann gefasst, wenn bei Zustimmung der übrigen nur ein persönlich haftender Gesellschafter sich der Stimme enthalten oder dagegen gestimmt hat.

Als Geschäfte von grösserer Bedeutung sind Kreditgewährungen sowie alle Rechtshandlungen anzusehen, durch welche die Gesellschaft im Einzelfall Verpflichtungen im Gesamtbetrage von mehr als DM 100.000.- eingeht.

(3) Gegen Handlungen und Rechtsgeschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen, können die Kommanditisten nach § 164 HGB nur dann Widerspruch erheben, wenn der Bank durch einzelne Rechtsgeschäfte Verpflichtungen oder Risiken entstehen, die ihrer Höhe nach 10 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen.

(4) Jeder persönlich haftende Gesellschafter ist berechtigt - sofern die Gesamtheit der Gesellschafter im Einzelfall nicht etwas anderes beschliesst -, als Dienstaufwandsentschädigung DM 48.000.- jährlich in gleichen Teilbeträgen monatlich im Voraus zu Lasten des Unkostenkontos zu erheben.

§ 4 - Beschlussfassung

(1) Die Beschlüsse der Gesamtheit der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Mehrheit des gesamten Gesellschaftskapitals gefasst. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn Gesellschafter gestimmt haben, die zusammen mehr als die Hälfte oder den nach diesem Vertrag etwa erforderlichen grösseren Teil des Gesellschaftskapitals vertreten; hierbei wird, wenn die Einlage eines Gesellschafters oder einer Erbenmehrheit (§ 9 Absatz 2 und 4) 24 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigt, der überschüssende Betrag nicht mitgezählt.

- (2) Beschlüsse können auch schriftlich, fernschriftlich oder telegraphisch gefasst werden, sofern nicht ein Gesellschafter diesem Abstimmungsmodus widerspricht.

§ 5 - Geschäftsjahr und Jahresabschluss

- (1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
- (2) Der Jahresabschluss wird unter sinngemässer Anwendung aktienrechtlicher Vorschriften von den persönlich haftenden Gesellschaftern aufgestellt. Dabei sind die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung zu beachten; insbesondere sind in Zweifelsfällen die Aktiven eher zu niedrig, als zu hoch zu bewerten. Frei gewordene Rückstellungen sind über Gewinn- und Verlustkonto aufzulösen.
- (3) Der Jahresabschluss wird alsdann durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer oder eine Treuhandgesellschaft geprüft. Der Prüfer wird durch Beschluss der Gesamtheit der Gesellschafter bestellt. Kein Gesellschafter darf finanziell, verwandtschaftlich, durch eine Vertrauensstellung oder in sonstiger Weise an dem Prüfer interessiert sein.
- (4) Der Prüfungsbericht ist zu Händen der persönlich haftenden Gesellschafter zu erstatten, die ihn jedem Kommanditisten auf Verlangen zur Einsicht zur Verfügung zu stellen haben. Jedem persönlich haftenden Gesellschafter steht es frei, dem Bericht eine Stellungnahme beizufügen.
- (5) Der Jahresabschluss ist sodann der Gesamtheit der Gesellschafter zur Genehmigung vorzulegen. Durch Beschluss der Gesellschafter wird die Bilanz endgültig festgestellt; hierbei wird, wenn die Einlagen des oder der persönlich haftenden Gesellschafter zusammen 49 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen, der überschüssende Betrag nicht mitgezählt. Wird die Genehmigung der Bilanz durch die Mehrheit der Gesellschafter abgelehnt, haben die persönlich haftenden Gesellschafter unter Berücksichtigung der Beanstandungen, die zur Ablehnung der Genehmigung geführt haben, die Bilanz erneut aufzustellen.

§ 6 - Gewinn- und Verlustverteilung

- (1) Der im Jahresabschluss ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:
- a) Vorab werden 5 v.H. einer offenen, zur Deckung von Verlusten bestimmten Rücklage zugeführt, bis diese 25 v.H. des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat.
 - b) Sodann erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung einen Betrag von 7 v.H. auf den Nennbetrag ihrer Kapitalanteile.
 - c) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter zusammen 30 v.H., während die restlichen 70 v.H. an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen ausgeschüttet werden.
- (2) Falls die in Absatz 1 b) genannte Kapitalverzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab nachzahlen.
- (3) Die Gesellschafter können im Einzelfall für die Zuweisung zur offenen Rücklage einen höheren als den in Absatz 1 a) genannten Betrag bestimmen. Sie können - sofern die offene Rücklage mindestens 10 v.H. des Gesellschaftskapitals erreicht oder wieder erreicht hat - auch beschliessen, dass die Zuweisung im Einzelfall weniger als 5 v.H. des Reingewinns betragen oder ganz unterbleiben soll. Ein solcher Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mehr als zwei Drittel des Gesellschaftskapitals vertreten.
- (4) Einen im Jahresabschluss ausgewiesenen Verlust tragen nach Aufzehrung der offenen Rücklage alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen.

§ 7 - Vertragsdauer und Kündigung

- (1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.
- (2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft zum Ende eines jeden zweiten Geschäftsjahres, erstmals zum 31.12.1958, kündigen. Die Kündigungsfrist beträgt zwei Jahre. Die Kündigung muss durch eingeschriebenen Brief erfolgen und muss bis spätestens zum 31.12. des vorletzten Jahres vor dem Termin des Ausscheidens bei der Gesellschaft eingehen. Die Kündigung soll von dem Kündigenden allen Kommanditisten mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung Kenntnis zu geben. Liegt eine Kündigung vor, so kann sich ihr jeder Gesellschafter bis zum 31. März des auf den Eingang der Kündigung folgenden Jahres in derselben Form anschliessen.
- (3) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat das Recht, in der Form und mit der Frist des Absatz 2 zu den dort genannten Zeitpunkten die Gesellschaft in der Weise zu kündigen, dass er mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, in die Stellung eines Kommanditisten übergeht. Eine Anschlusskündigung der anderen Gesellschafter ist ausgeschlossen, es sei denn, dass die Ordnungsmässigkeit und Stetigkeit in der Führung der Geschäfte durch die Beendigung der aktiven Mitarbeit des persönlich haftenden Gesellschafters in Frage gestellt wird. Die Voraussetzungen für eine Anschlusskündigung sind insbesondere dann nicht gegeben, wenn der persönlich haftende Gesellschafter wegen Alters oder aus gesundheitlichen Gründen aus der aktiven Geschäftsführung ausscheidet.
- (4) Jedem Gesellschafter kann durch Beschluss der übrigen Gesellschafter innerhalb der in Absatz 2 vorgesehenen Frist zu den dort genannten Zeitpunkten gekündigt werden. Ein derartiger Beschluss ist gefasst, wenn für ihn alle übrigen Gesellschafter gestimmt haben, und wenn diese zusammen mehr als zwei Drittel des stimmberechtigten (§ 4 Absatz 1) Gesellschaftskapitals vertreten. Er ist nur zulässig, wenn zwischen dem auszuschliessenden Gesellschafter und den übrigen Meinungsverschiedenheiten entstanden sind, die ein weiteres gedeihliches Zusammenarbeiten nach Meinung aller übrigen Gesellschafter verhindern.

Die Kündigung hat in der Form zu erfolgen, dass dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfache Abschrift des Protokolls über die Beschlussfassung mittels eingeschriebenen Briefes übersandt wird.

(5) Sofern kein Auflösungsgrund nach Absatz 6 vorliegt, scheiden alle Gesellschafter, die gekündigt oder sich einer Kündigung angeschlossen haben, oder denen gekündigt worden ist, mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, aus der Gesellschaft aus. Die Gesellschaft wird unter den verbleibenden Gesellschaftern fortgesetzt.

(6) Die Gesellschaft endet mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, wenn

- a) in der Gesellschaft nicht mindestens zwei Gesellschafter verbleiben, oder
- b) die Einlagen der verbleibenden Gesellschafter 25 v.H. des Gesellschaftskapitals nicht übersteigen, oder
- c) alle verbleibenden Gesellschafter Kommanditisten sind und Kommanditisten bleiben wollen, und die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters gemäss § 8 Absatz 1 bis zum Ablauf der Gesellschaft nicht erfolgt ist.

(7) Sofern das Gesetz es gestattet, findet eine Auflösung der Gesellschaft aus anderen als in diesem Vertrag genannten Gründen nicht statt.

§ 8 - Aufnahme neuer Gesellschafter

(1) Über die Aufnahme neuer Gesellschafter beschliesst die Gesamtheit der Gesellschafter mit einer Mehrheit von drei Vierteln. Zur Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters ist ausserdem die Einstimmigkeit der bisherigen persönlich haftenden Gesellschafter erforderlich.

(2) Sind alle persönlich haftenden Gesellschafter ausgeschieden, so sind die Kommanditisten berechtigt, die Gesellschaft - soweit das Gesetz dies gestattet - ohne Liquidation weiterzuführen, sofern sie binnen drei Monaten nach dem Ausscheiden oder nach

dem Tode des letzten persönlich haftenden Gesellschafters die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters beschliessen und dessen Eintritt in die Gesellschaft mit Ablauf der Frist erfolgt ist.

§ 9 - Tod eines Gesellschafters

- (1) Stirbt ein persönlich haftender Gesellschafter, so setzen die übrigen Gesellschafter und der Erbe, gegebenenfalls die Erben, des Verstorbenen die Gesellschaft nach Massgabe der folgenden beiden Absätze fort.
- (2) Der Erbe erhält die Stellung eines Kommanditisten. Miterben können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimmungen als ein Gesellschafter; dies gilt auch für die Erben der Treugeber der Simon Hirschland Inc.
- (3) Der Erbe oder der Vertreter einer Miterbengemeinschaft kann binnen sechs Monaten nach Eintritt des Erbfalls durch eingeschriebenen Brief an die Gesellschaft erklären, dass er auszuscheiden wünscht. Die Erklärung muss spätestens am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen und soll gleichzeitig den Kommanditisten mitgeteilt werden. Sie wirkt, wenn sie bei der Gesellschaft vor dem 31. März eingeht, zum Schluss des laufenden, andernfalls zum Schluss des folgenden Geschäftsjahres mit Ablauf dieses Jahres scheidet der Erbe aus der Gesellschaft aus. Miterben können, solange sie der Gesellschaft nicht die Verteilung der ihnen angefallenen Kapitaleinlage nachgewiesen haben, ihr Ausscheiden nur gemeinschaftlich erklären.
- (4) Absatz 2 Satz 2 und Absatz 3 finden beim Tode eines Kommanditisten entsprechende Anwendung.
- (5) § 7 Absatz 4 findet auf die Erben entsprechende Anwendung.

§ 10 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter

- (1) Der ausscheidende Gesellschafter hat nur Anspruch darauf, dass ihm seine Kapitaleinlage einschliesslich seines Anteils an den offenen und stillen Reserven ausschliesslich der etwa in

steuerlich zugelassenen Pauschalwertberichtigungen enthaltenen Beträge nach Massgabe einer auf den Tag des Ausscheidens aufzumachenden besonderen Bilanz ausgeschüttet wird. Der goodwill der Firma wird in dieser Bilanz nicht bewertet.

(2) Der ausscheidende Gesellschafter ist verpflichtet, seinen Kapitalanteil auf Verlangen jedem der verbleibenden Gesellschafter gegen Zahlung des nach Absatz 1 auszuschüttenden Betrages abzutreten. Der Gesellschafter, welcher die Abtretung verlangt, hat dies dem Ausscheidenden und der Gesellschaft spätestens bis zum 30. November des Jahres, zu dessen Ende jener aus der Gesellschaft ausscheidet, durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen. Der Ausscheidende hat die Abtretung bis zum 31. Dezember vorzunehmen, sofern der Übernehmende den für den übernommenen Kapitalanteil zu zahlenden Betrag hinterlegt oder hierfür durch Bankbürgschaft Sicherheit geleistet hat. Die Auszahlung des Betrages an den Ausscheidenden erfolgt nach Massgabe der Absätze 3 und 4.

Wenn mehrere Gesellschafter das Verlangen auf Abtretung gestellt haben, so gilt folgendes:

a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind vor den Kommanditisten zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlagen zusammen noch hinter der Hälfte des Gesellschaftskapitals zurückbleiben. Unter den persönlich haftenden Gesellschaftern ist zunächst derjenige, dessen Kapitaleinlage am geringsten ist, zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den seine Kapitaleinlage geringer ist als die Einlage des nächst höher Beteiligten. Alsdann sind beide je zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitaleinlage hinter der des nächst höher Beteiligten zurückbleibt, und so fort. Der Rest steht den persönlich haftenden Gesellschaftern zu gleichen Teilen zu.

b) Im übrigen erfolgt der Erwerb im Verhältnis der Einlagen; die Erhöhung von Einlagen nach a) wird hierbei nicht berücksichtigt.

(3) Hat kein Gesellschafter die Abtretung des Kapitalanteils nach Absatz 2 verlangt, so wird der nach Absatz 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe des Landeszentralbankdiskontsatzes vierteljährlich nachträglich verzinst und nach Ablauf eines Jahres nach dem Ausscheiden des Gesellschafters in vier gleichen, am 31. März, 30 Juni, 30. September und 31. Dezember fälligen Teilbeträgen ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist jedoch berechtigt, für seine Bedürfnisse zinslose Vorschüsse bis zur Höhe der Hälfte des Gesamtguthabens zu entnehmen; die Vorschüsse werden bei der Auszahlung auf die zuerst fälligen Teilbeträge angerechnet.

(4) Ist einem Gesellschafter nach Massgabe des § 7 Absatz 4 gekündigt worden, so wird der nach Absatz 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe des Landeszentralbankdiskontsatzes, mindestens jedoch mit 5 v.H. p.a. verzinst und bis zum 30. Juni des auf den Ausscheidungstermin folgenden Jahres ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist berechtigt, für seine Bedürfnisse Vorschüsse bis zu einem Viertel des Gesamtguthabens zu entnehmen.

§ 11 - Abwicklung

(1) Im Falle der Auflösung sind die persönlich haftenden Gesellschafter einzelvertretungsberechtigte Abwickler, Sie erhalten hierfür eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesamtheit der Gesellschafter beschliesst.

(2) Das bei der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen verteilt.

§ 12 - Änderung des Gesellschaftsvertrages

Änderungen dieses Vertrages bedürfen eines Beschlusses der Gesamtheit der Gesellschafter. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mindestens drei Vierteile des Gesellschaftskapitals vertreten. Alle Beschlüsse bedürfen der Schriftform.

§ 13 - Gerichtsstand

Über alle Rechtsstreitigkeiten aus diesem Vertrage entscheiden die für Essen zuständigen ordentlichen Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung des deutschen Rechts.

Essen, den

Urmschlag

Hilanz 15. VI. ables

Anlagen
zum Kommanditistenbrief

Simon Hirschland Inc.

Kontroll / Setzungen laut Herrn v. F. an Herrn
früherer geschick.

2./6.56

Herren Burkhardt & Co

Essen

Hierdurch bitte ich/wir Sie, nachstehende Vergütung auszuführen
und mich/uns auf _____ Konto zu belasten:

Betrag	Zu Gunsten van :	Zu vergüten durch :

, den

(Unterschrift)

Gewinn- und Verlustrechnung eines Bankhauses

(Vorläufiges Formblatt für die Gewinn- und Verlustrechnung von Kreditinstituten in der Rechtsform der Einzelfirma, offenen Handelsgesellschaft und Kommanditgesellschaft).

Name des Kreditinstituts **Burkhardt & Co.**
EssenZur Jahresbilanz von Ende **Dezember** 19 **55**

Aufwand		Ertrag	
1. Ausgaben für Zinsen u. Provisionen	DM 4.246.599,06	1. Einnahmen aus Zinsen und Provisionen im Kreditgeschäft	DM 7.965.410,81
2. Handlungsunkosten		2. Einnahmen aus dem Wertpapier- und sonstigen Kommissionsgeschäft (An- u. Verkauf von Wertpapieren, Schrankfachmieten, Depotgebühren u. dgl.)	DM 265.082,01
a) Gehälter, Löhne u. soziale Abgaben	DM 1.627.394,70	3. Sonstige Erträge aus Wertpapier-, Konsortialgeschäften und Beteiligungen	DM 2.270.095,67
davon Vergütung für Arbeitsleistung des oder der unbeschränkt haftenden Inhaber(s)	DM 96.000,-	4. Erträge aus Warenverkehr oder Nebenbetrieben	DM 6.984,70
b) sächliche	DM 898.082,23	5. Sonstige Erträge (z.B. Grundstücksertrag) u. außerordentliche Erträge (z.B. freigewordene Rückstellungen)	DM 461.073,68
3. Steuern	DM 326.585,60	6. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	DM -
4. Abschreibungen auf		7. Reinverlust 19 ¹⁾	DM -
a) Gebäude, Grundstücke und Betriebsausstattung	DM 116.701,46		
b) Schuldner	DM 13.063,98		
c) sonstige Aktiva (unter Bezeichnung der Aktiva) ²⁾	DM 158.797,04		
5. Zuweisungen für Wertberichtigungs-posten (Delkredere)			
a) zur Wertberichtigung einzelner Posten	DM 421.967,-		
b) zur Pauschalwertberichtigung	DM -		
6. Sonstige Aufwendungen und Zuweisungen an Rückstellungen	DM 642.562,94		
7. Verlustvortrag aus dem Vorjahr	DM -		
8. Reingewinn 19 ⁵⁵⁾	DM 2.516.892,86		
Summe der Aufwendungen	DM 10.968.646,87	Summe der Erträge	DM 10.968.646,87
Der Reingewinn soll wie folgt verteilt werden:		Der Reinverlust soll wie folgt gedeckt werden:	
1. Zuführung zum Kapitalkonto ³⁾	DM -	1. Verminderung des Kapitalkontos	DM -
2. Zuführung zu den Reserven nach § 11 des Reichsgesetzes über das Kreditwesen ³⁾	DM 782.522,33	2. Rückgriff auf die Reserven nach § 11 des Reichsgesetzes über das Kreditwesen	DM -
3. Zuführung zu den sonst. Reserven	DM -	3. Rückgriff auf sonstige Reserven	DM -
4. Auszahlungen		4. Einzahlungen	
a) an den oder die unbeschränkt haftenden Inhaber	DM 2.075,27	a) des oder der unbeschränkt haftenden Inhaber(s)	DM -
b) an Kommanditisten	DM 785.249,06	b) der Kommanditisten	DM -
c) an stille Gesellschafter	DM -	c) der stillen Gesellschafter	DM -
5. Verminderung von Sollsalden des oder der unbeschränkt haftenden Inhaber(s)	DM 947.046,20	5. Erhöhung von Sollsalden des od. der unbeschränkt haftenden Inhaber(s)	DM -
6. Vortrag auf neue Rechnung	DM -	6. Vortrag auf neue Rechnung	DM -

Entwicklung des Kapitalkontos (Passiva 6)

Stand Ende des Vorjahres	DM 3.700.000,-
Zuführung des vorjährigen Reingewinns	DM -
Kapitaleinzahlungen	DM -
	DM 3.700.000,-
Abgänge: ausgebuchter Vorjahresverlust	DM -
Kapitalentnahmen	DM -
laufende Entnahmen ³⁾	DM -
Vergütung für Arbeitsleistung des oder der unbeschränkt haftenden Inhaber(s)	DM 96.000,-
	DM ⁴⁾ 3.700.000,-

¹⁾ Die hier aufgeführten Beträge sind auch in der Jahresbilanz im Aktivposten 21 bzw. Passivposten 13 des Bilanzformblattes gesondert auszuweisen.²⁾ Die hier aufgeführten Beträge können in der Anlage zur Jahresbilanz bei der Errechnung des gesamten haftenden Eigenkapitals mitberücksichtigt werden.³⁾ Saldo des Privatkontos zum Stichtag.⁴⁾ Der Endbetrag muß mit Passiva 6 (Hauptspalte) des Bilanzformblattes übereinstimmen.

Gegenüberstellung der Bilanzsiffern

Aktiva	1954	1955
1. Kassenbestand	251.666,83	500.987,89
2. Landeszentralbankguthaben	9.781.619,37	10.021.558,51
3. Postscheckguthaben	234.239,91	301.884,79
4. Guthaben bei Kreditinstituten (Nostroguthaben)		
a) täglich fallig	6.815.403,49	3.861.898,80
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist von weniger als 3 Monaten	6.505.491,75	6.005.916,--
c) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist von 3 Monaten und mehr	---	13.320.895,24
6. Schecks	2.991.003,14	2.080.335,85
7. Wechsel	36.874.090,62	42.969.835,13
darunter: a) zentralbankfähige Wechsel	28.939.858,76	39.775.946,97
9. Wertpapiere		
a) Anleihen und verzinsliche Schatzanweisungen d. Bundes u. d. Länder	3.841.835,06	4.651.705,55
b) sonstige verzinsliche Wertpapiere	8.227.236,05	8.270.235,70
c) börsengängige Dividendenwerte	1.098.062,16	2.017.709,87
d) sonstige Wertpapiere	78.515,--	23.229,--
darunter: beleihbar bei einer Landeszentralbank	6.826.083,--	9.062.870,41
10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand	1.506.652,18 +)	1.569.872,02 +)
10b Deckungsforderungen nach ASpG § 19	---	1.305,95
11. Konsortialbeteiligungen	1.178.306,70	1.578.452,75
12. Debitoren a) Kreditinstitute	7.223.958,--	4.972.522,46
b) sonstige	29.758.378,62	28.932.565,57
13. Langfristige Ausleihungen a) gegen Grundpfandrechte	---	---
b) gegen Kommunaldeckungen	---	---
c) sonstige	25.751.200,37	32.969.219,77
14. Durchlaufende Kredite (nur Treuhandgeschäfte)	8.443.057,88	117.675,--
15. Beteiligungen	1.003.532,-- +)	2.072.650,74 +)
darunter: an Kreditinstitute	586.030,--	1.663.273,74
16. Grundstücke und Gebäude		
a) dem eigenen Geschäftsbetrieb dienende	1.528.200,--	1.516.700,--
b) sonstige	49.070,--	424.810,--
17. Betriebs- und Geschäftsausstattung	183.942,--	263.459,--
19. Sonstige Aktiva	235.149,59	328.802,40
20. Rechnungsabgrenzungsposten	274.154,19	196.587,66
	154.234.764,91	158.649.920,41
22. In den Aktiven und in den Rückgriffsforderungen aus den Passiven 14a, 15, 16 sind enthalten:		
b) Forderungen an Geschäftsinhaber u. Gesellschafter (auch Kommanditisten u. stille Gesellschafter)	621.005,30	1.064.634,75
+) Durch Berichtigung der Umstellungsrechnung beeinflusste Posten:		
bestätigt per 21.6.1948	Ausgl. Ford. 2.049.492,37	Ausgl. Ford. 2.040.501,54
./. verkaufte Ausgleichsforderungen	200.000,--	200.000,--
./. nicht bestätigt	349.644,04	294.786,13
Sonderausgleichsforderungen w/W.F.G.	989,70	19.941,35
	5.814,15	4.215,26
	1.506.652,18	1.569.872,02

Gegenüberstellung der Bilanzsiffern

P a s s i v a		1 9 5 4		1 9 5 5
1. Einlagen				
a) Sichteinlagen von				
aa) Kreditinstituten	4.618.611,21			3.615.063,25
bb) sonstigen Einlegern	<u>46.229.285,14</u>	50.847.896,35		<u>46.323.877,77</u> 49.938.941,02
b) Befristete Einlagen von				
ba) Kreditinstituten	8.400.000,--			6.050.000,--
bb) sonstigen Einlegern	<u>56.692.896,44</u>	65.092.896,44		<u>72.916.513,26</u> 78.966.513,26
c) Spareinlagen				
ca) mit gesetzlicher Kündigungsfrist	436.906,79			860.379,30
cb) mit besonders vereinbarter Kündigungsfrist	<u>2.996.593,72</u>	<u>3.433.500,51</u>	119.374.293,30 +)	<u>3.123.541,42</u> 3.993.920,72 132.889.375,-- +)
2. Aufgenommene Gelder (Kontroverpflichtungen)			34.692,34 +)	
darunter a) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist von 3 Monaten und mehr	2.521,63			05.815,--
b) von der Kundschaft bei Dritten benutzte Kredite	<u>32.170,71</u>			<u>831.537,90</u>
3. Eigene Akzepte und Solawechsel abzüglich eigener Bestand		<u>2.737.757,57</u>		<u>2.236.924,47</u>
		<u>1.137.757,57</u>	1.600.000,--	<u>2.236.924,47</u> --,--
4. Aufgenommene langfristige Darlehen				
a) gegen Grundpfandrechte				
b) sonstige		<u>13.757.008,17</u>	13.757.008,17	<u>12.138.723,17</u> 12.138.723,17
5. Durchlaufende Kredite (nur Treuhandgeschäfte)			8.443.057,88	117.675,--
6. Kapital				
a) Einlagen des Inhabers oder der unbeschränkt haftenden Gesellschafter		<u>722.732,--</u>		<u>1.165.500,--</u>
b) Einlagen der Kommanditisten und der stillen Gesellschafter		<u>2.977.268,--</u>	3.700.000,--	<u>2.534.500,--</u> 3.700.000,--
7. Rücklagen nach § 11 KWG			300.000,--	1.017.477,67
9. Rückstellungen (dav. Rückst. n. § 18(2) d. 42. DVO/UG)	133.004,90		1.018.535,53 +)	1.729.281,40 +)
9a Verlichtungen nach § 7c u. 7d B. St. G.			507.000,--	507.000,--
10. Wertberichtigungen				
Sammelwertberichtigung		<u>1.510.658,11</u>		<u>1.888.686,24</u>
Einzelwertberichtigung		<u>1.917.622,54</u>	3.428.290,65	<u>798.424,70</u> 2.687.110,94
11. Sonstige Passiva			4,-- +)	4,-- +)
12. Rechnungsabgrenzungsposten			431.960,37	429.027,47
13. Reingewinn 1954/55			1.639.932,67	2.516.892,86
			<u>154.234.764,91</u>	<u>158.649.920,41</u>
15. Verbindlichkeiten aus Bürgschaften, Wechsel- und Scheckbürgschaften sowie aus Gewährleistungsverträgen			29.751.566,52	22.852.440,49
16. Indossamentsverbindlichkeiten aus weitergegebenen Wechseln			29.059.155,77	38.686.778,93

Unsere Mitwirkung bei Emissionen im Jahre 1955

Mannesmann A.G.

DM 40.000.000,-- 5 1/2 % Wandel-Anleihe v/1955

Hoesch-Werke A.G.

DM 105.000.000,-- Kapital-Erhöhung 1955
w/Umtausch der Altenessener Bergwerks-A.G.
und Industrie Werte

Demag A.G.

DM 23.600.000,-- Kapital-Erhöhung 1955

Essener Steinkohlenbergwerke A.G.

DM 51.666.600,-- Kapital-Erhöhung 1955

Kundenkredit-Bank

DM 3.500.000,-- I. und II.Kapital-Erhöhung 1955

Rheinisch-Westfälisches Elektrizitätswerk

DM 123.000.000,-- Kapital-Erhöhung 1955

Lastenausgleichs-Bank

DM 200.000.000,-- 5 1/2% Anleihe v/1955

Deutsche Bundespost

DM 125.000.000,-- 5 1/2% Anleihe v/1955

Anleihe des Landes Berlin

DM 75.000.000,-- 5 1/2% Anleihe v/1955

Phrix-Werke A.G.

DM 7.000.000,-- I.Kapital-Erhöhung 1955
" 13.000.000,-- II. " " 1955

Th.Goldschmidt

DM 3.500.000,-- Kapital-Erhöhung 1955

Industriekreditbank A.G., Düsseldorf

DM 12.000.000,-- Kapital-Erhöhung 1955

Klöckner-Werke A.G.

DM 40.000.000,-- Kapital-Erhöhung 1955

Erläuterungen

zur Jahrbilanz des Bankhauses Burkhardt & Co., Essen,
zum 31. Dezember 1955

AktivePos. 1 - Kassenbestand

500.987,89

Im Kassenbestand sind enthalten:

Barbestand

459.939,99

Wechselstempelmarken

1.876,45

Scheckbestand

39.171,45Pos. 4 - Guthaben bei Kreditinstituten (Kontoguthaben)

12.867.814,80

In den Kontoguthaben sind enthalten:

a) täglich fällige Guthaben bei deutschen Banken

3.121.815,50

b) Guthaben bei ausländischen Banken

740.083,30

c) Kündigungsgelder mit einer Laufzeit von weniger
als 3 Monaten

6.005,916,--

d) mit einer Laufzeit von mehr als 3 Monaten

3.000.000,--Pos. 7 - Wechselbestand

lt. Aufnahme

43.379.101,29

./. 4/8 bzw. 8% Rediskont

409.266,16

42.969.835,13

davon rediskontfähig

39.775.946,97

Pos. - 9 - Wertpapiere

14.962.880,12

Die eigenen Wertpapiere setzen sich zusammen aus:

a) anleihen u. verzinsliche Schatzan-
weisungen d. Bundes u. d. Länder

RM 1.100.000,- 5 1/2% Bundesanleihe

1.066.083,33

3.073.000,- Anl. versch. Länder

3.012.914,17

212.800,- Anl. d. Bundesbahn u. d.

Bundespost

212.208,30

Stück 8.362

Prämien-Schatzanweisungen

82.198,46

versch. Auslandsbonds

278.301,29

b) sonstige verzinsliche Wertpapiere

8.270.235,70

RM 91.500,- 5 1/2% Mannesmann-

Wandelanleihe

90.356,25

verschiedene Anleihen

3.573.644,01

977.600,-

"

Stadtanleihen

945.174,58

2.359.000,- 5 1/2% Lastenausgleichsbk.

Anleihe

2.327.625,83

131.200,-

Versch. Pfandbriefe

92.395,16

1.129.000,- 5 1/2% Industriekred. Bk.

Anleihe von 1949

1.133.939,87

versch. Auslandsbonds

107.100,--

c) börsengängige Dividendenwerte	2.017.709,87
d) sonstige Wertpapiere (nicht eingeführte Aktien und Kuxe)	<u>23.229,--</u>

Im Wertpapierbestand sind, gemessen an den Kurs zum Bilanzstichtag, gewisse Reserven enthalten.

Pos. 10 - Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand

1.569.872,02

bestätigte Ausgleichsforderungen p.21.6.48	2.040.501,54
./. verkaufte Ausgleichsforderungen	200.000,--
./. nicht bestätigte Ausgleichsford.	<u>294.786,13</u>
	1.545.715,41
Ausgleichsforderungen w/U.H.G.	<u>19.941,35</u>
	1.565.656,76

Vonderausgleichsforderungen, bestätigt per 21. 6.48

./. verschiedene Tilgungen	11.393,50
	<u>7.178,24</u>
	4.215,26

Pos. 10b - Deckungsforderungen nach A.B.G. 6.19

1.305,95

Pos. 11 - Konsortialbeteiligungen

1.578.452,75

Im Konsortialbestand sind enthalten:

399.000,-- Ausfuhrkredit 42. Beteiligung	
50% d. Nennwertes + 10% Aufgeld	59.400,--
42.000,-- Dt. Schiffskreditbk. Duisburg Aktien	12.670,--
700,-- 4% Grosskraftwerk Mannheim anl.v./44	532,--
diverse Konsortialbeteiligungen - Buchwert-	5,--
Unser Konsortialanteil an folgenden Kapitalerhöhungskonten:	
266.317,50 Hoesch-Werke Aktien	266.317,50
1.120.000,-- Klöckner-Werke Aktien	1.120.000,--
123.225,-- 5 1/2 % 4% Vannemann Wandelanleihe	<u>119.528,25</u>

Pos. 12 - Debitoren

33.905.088,03

a) Kreditinstitute	4.972.522,46
diverse deutsche Banken	3.897.256,46
1 Akzeptkredit	1.075.200,--
7 Banken in der Ostzone	7,--
1 ausländische Bank	1,--
Postcheck-Kto. Berlin	1,--
57 verschiedene ausländische Banken	
von beschlagnahmten Guthaben Erinnerungsposten	<u>57,--</u>

b) sonstige Schuldner	28.932.565,57
Schuldner in DM	28.091.455,96
Schuldner in Währung	5.871,98
Rembourskredite	799.367,19
Stillhaltecredite & 3.071.10.8	<u>35.870,44</u>

Pos. 13 - Langfristige Ausleihungen

32.969.219,77

Refinanziert durch:

Kreditanstalt f. Biederaufbau	6.564.100,--
Rheinische Girozentrale	2.627.383,17
Kons.Kredite durch die K.f.W.	2.947.240,--
Guthaben von Lieferfirmen	19.374.510,15
eigene	<u>1.455.986,45</u>

Pos. 14 - Durchlaufende Kredite (nur Treuhandgeschäfte)

117.675,--

6 Kunden Soforthilfekonten	15.950,--
7 Kunden Aufbendarlehenskanten	<u>100.725,--</u>

Pos. 15 - Beteiligungen

2.072.650,74

DM	52.500,-	Düsseldorfer Börsenhausbau GmbH. Anteile zu 100% ./. 25 % Abschreibung	39.375,--	
"	1.600.000,-	Kundenkreditbank Aktien	1.660.773,74	
RM	100.000,-	Discont-Compagnie Ant. 2 10% 25 % eingezahlt	2.500,--	
		Kaiserhof Essener Hotel GmbH. Ant.	1,--	
		AG. für Luftverkehr Köln	1,--	
		Tornado-Pannet GmbH. & Co., Lintorf	270.000,--	
		Tornado-Pannet GmbH.,	30.000,--	
		Stille Beteiligung an 1 Firma, die wir treuhänderisch für einen Geschäftsfreund verwalten	70.000,--	

Pos. 16 - Grundstücke u. Gebäude

1.941.510,--

a)	dem eigenen Geschäftsbetrieb dienende			
	Lindenallee 7-9 - Grundstück-	306.000,--		
	Gebäude alter Buchwert	1.222.200,--		
	+ Zugang in 1955	7.807,02	1.230.007,02	
			1.536.007,02	
	./. Abschreibungen		19.307,02	1.516.700,--
b)	sonstige			
	Garage Lindenallee 3	6.230,--		
	erbaut auf fremdem Grundstück			
	./. verrechnete Miete	1.200,--	5.030,--	
	Lindenallee 5 - nur Grundstück-		28.400,--	
	Esmerichstr. 6 - Grundstück-	6.200,--		
	Gebäude alter Buchwert	11.580,--		
	Zugang in 1955	9.000,--	20.580,--	
			26.780,--	
	./. Abschreibungen		325,--	26.455,--
	Honkelstr. - Grundstück			6.700,--
	Kuschenstr. 10 - Grundstück	12.700,--		
	Gebäude alter Buchwert	81.300,--		
		94.000,--		
	./. Abschreibungen		3.905,--	90.095,--
	Daimlerstr. - Grundstück -			16.700,--
	Am Zeissbogen 49 - Grundstück -	42.200,--		
	Gebäude - alter Buchwert -	237.060,--		
		279.260,--		
	./. Abgang	1.656,--		
	./. Abschreibungen	26.174,--	27.830,--	251.430,--

Pos. 17 - Betriebs- und Geschäftsausstattung

263.459,--

a)	Möbilien-Konto		232.204,--	
	alter Buchbestand	168.142,--		
	+ Zugang	116.807,44		
		284.949,44		
	./. Abgang und Abschreibung	52.665,44		
b)	Automobil-Bestandskonto			
	Alter Bestand	15.800,--		
	+ Zugang	34.400,--		
		50.200,--		
	./. Abgang und Abschreibung	19.025,--	31.175,--	

Pos. 19 - Sonstige Aktiva

328.802,40

Währungsguthaben bei der Deutschen	
Golddiskontbank	2,--
2 Grundschulden	205.900,--
Rückkaufswert der Nordstern Lebensvers.	38.900,40
DM 105.000,-- Börsenhausbau Ges.b.R.	
./. 5 Abschreibung	<u>84.000,--</u>

Pos. 20 - Rechnungsabgrenzungsposten

196.587,66

Ruhegehaltsversicherung	63.537,50
Konto für gezahlte Kapitalertragsteuer	52.478,05
Vorauszahlung von Restitutionsansprüchen, die	
lt. Vertrag Hirschland mit DM 200.000,-- zustehen.	
Hiervon sind DM 50.000,-- für die Geschäftsjahre	
1949 und 1950 über Gewinn- und Verlust-Konto	
abgebucht, weitere DM 100.000,-- sind Hirschland auf	
den Gewinn 1951, 1952, 1953 und 1954 in Abzug gebracht.	
Verbleiben	50.000,--
Sonstiges	<u>30.572,11</u>

Passiva

Pos. 1 - Einlagen

132.889.375,--

a) Sichteinlagen von		
aa) Kreditinstituten		3.615.063,25
Kontoguthaben verschiedener		
deutscher Banken	2.881.993,01	
Liberalisierte Kapitalkonten	342.592,89	
verschiedene Ausgleichskonten	2.205,--	
Guthaben ausl. Banken	<u>388.272,35</u>	
bb) sonstigen Einlegern		46.323.877,77
Sichteinlagen deutscher Einleger	43.702.524,31	
Kundenguthaben im Ausland	49.288,71	
Sichteinlagen gesperrt 1b-Ktn.	1.881.388,51	
Sichteinlagen gesperrt	<u>690.676,24</u>	
DM Vertreter-Ktn.		
b) Befristete Einlagen aa) Kreditinstitute		6.050.000,--
bb) sonstige Einleger		72.916.513,26
Deutsche Einleger bis zu 3 Monaten	3.182.469,68	
" " über 3 Monate	<u>69.734.043,58</u>	
c) Spareinlagen		<u>3.983.920,72</u>
aa) mit gesetzlicher Künd.Frist	860.379,30	
bb) mit bes. vereinb. Künd.Frist	<u>3.123.541,42</u>	
steuerbeg. Spar-		
Konten	2.189.123,87	
Sparkonten mit		
vereinbarter		
Künd.Frist	<u>934.417,55</u>	

Pos. 2 - Aufgenommene Gelder (Kontoverpflichtungen)

917.352,90

a) Lombard	300,--	
Bankkterminkonten	5.515,--	
verschiedenes	<u>80.000,--</u>	85.815,--
b) von der Kundschaft bei Dritten		
benutzte Kredite & 2.736.18,9	32.170,71	
verschiedene Verbauuskredite	<u>799.367,19</u>	831.537,90

Pos. 3 - Eigene Akzepte

2.236.924,47

./. Akzepte im eigenen Bestand
gegebene eigene Akzepte

./. 2.236.924,47

--

Pos. 4 - Aufgenommene langfristige Darlehen

12.138.723,17

a) gegen Grundpfandrechte		--
b) sonstige		
KfW-Kredite	6.564.100,--	
Remontage-Kredite	2.627.383,17	
Zechenkonsortial-Kredite	<u>2.947.240,--</u>	

Pos. 5 - Durchlaufende Kredite (nur Treuhandgeschäfte)

117.675,--

Siehe Aktive Pos. 14

Pos. 9 - Rückstellungen

2.236.281,40

Konto für besondere Aufgaben	330.000,--
Gewerbesteuer 1954 und 1955	150.789,34
Handelskammerbeiträge 1955	11.400,--
Buchprüfer	22.000,--
Rückstellung nach § 18(2) d. 42. BVO/VG	
für die Zeit vom 21.6.48 - 31.12.55	<u>153.371,65</u>

Zinsen w/Ausgleichsforderungen	106.803,85	
7d-Darlehen w/Hr. F. Ahrenkiel, Hamburg	500.000,--	
7c-Darlehen w/Halter Brünxig, Essen	7.000,--	
Pensionsrückstellung	537.488,--	
abzuführende Ausgleichsforderung aus der Effekten- aufstockung	136.061,85	
dto. aus verkauften Werten in den Jahren 1948-1955	66.968,12	
w/Davisenprüfung	12.300,--	
verschiedene Rückstellungen	202.098,59	
<u>Pos. 10 - Wertberichtigungen</u>		2.687.110,94
a) Einzelwertberichtigung auf verschiedene Debitoren	798.424,70	
b) Pauschale Wertberichtigung	1.888.686,24	
a) für langfristige Kredite	290.933,68	
b) für sonstige	1.597.752,56	
<u>Pos. 11 - Sonstige Passiva</u>		4,--
Nährungsverbindlichkeiten für 4 ausländische Kunden-Erinnerungsposten		
<u>Pos. 12 - Rechnungsabgrenzungsposten</u>		429.027,47
Zinsen auf feste Gelder bis 31.12.1955	320.271,96	
Kreditprovision über den 31.12.55 hinaus vereinnahmt	8.720,81	
Zusageprovision dto.	13.916,66	
Avalprovision dto.	1.417,69	
Akzeptprovision dto.	3.175,46	
Umsatzsteuer	530,40	
Börsenumsatzsteuer für Dezember 1955	2.432,55	
diverse Mieten für Januar	290,--	
Lohnsteuer	1.504,02	
Courtage	835,95	
Zinsen auf eigene Akzepte über den 31.12.55 hinaus	13.360,11	
noch zu vergütende Zinsen und Provisionen	37.274,11	
diverse noch zu bezahlende Rechnungen	25.227,75	
<u>Pos. 15 - Verbindlichkeiten aus Bürgschaften, Wechsel- und Scheckbürgschaften sowie aus Gewährleistungsverträgen</u>		22.852.440,49
Avale	21.226.273,30	
Akkreditive	1.626.167,19	
<u>Pos. 16 - Indossamentsverbindlichkeiten aus weitergegebenen Wechseln</u>		38.686.778,93
Wechselbestand lt. Bilanz	42.969.835,13	
./. Inkasso-Wechsel	1.375.332,--	
	41.594.503,13	
+ Rediskont auf Warenwechsel	409.266,16	
+ Indossamentsverbindlichkeiten	38.686.778,93	
Gesamt-Kundenwechsel-Obliigo	80.690.548,22	

Entwicklung des Kapital-Kontos und des Reserve-Kontos

Kapital-Konto per 1.1.1955
Rücklagen nach § 11 KWG

3.700.000.-
700.000.-
4.400.000.-

Zugang

Erhöhung der Wertpapiere nach dem
3.DMEG

317.477.67

dto.verkaufte Werte 1955

177.901.33

steuerfreie Erträge 1955

254.706.05

dto.

314.244.83

./.30%Kuponsteuer

94.273.44

219.971.39

Zuführung aus dem steuerlichen Gewinn

König-Bauer-Aktien 180.000.-

129.943.56

1.100.000.-

5.500.000.-

=====

Kapital-Konto per 1.1.1956

5.000.000.-

Rücklagen nach § 11 KWG

500.000.-

Die Nationalbank erhält

800.000.-

=====

Die Kapitalbeteiligten ausser
Essener Steinkohlenbergwerke AG zahlen
10,3667% vom Kapitalbetrag und von der
Rücklage = 5.500.000.-

570.168.50

Der Restbetrag von

229.831.50

wird durch Entnahme aus der stillen
Reserve gedeckt, und zwar durch Erhöhung
der Aktiv-Posten Effekten u.Dauernde
Beteiligungen

800.000.-

=====

Kapital-Beteiligte per 1.1.1956

	Prozentsatz	B e t r a g Kapital- Kto.	freie Rück- lage
Essener Steinkohlenbergwerke AG, Essen	5,1667	258.335.-	25.833.50
Industriekreditbank AG, Düsseldorf	5,76425	288.212.-	28.821.20
Merck, Finck & Co., München	5,76425	288.212.-	28.821.20
Otto Burkhardt, Kiel	4,46262	223.131.-	22.313.10
Hildegard Burkhardt, Kiel	4,46262	223.131.-	22.313.10
Simon Hirschland Inc., New York	37,18851	1.859.426.-	185.942.60
Graf v. Finckenstein, Essen	1,45105	72.553.-	7.255.30
Dr. v. Falkenhausen, Essen	22,60	1.130.000.-	113.000.-
Dr. Meyer-Struckmann, Essen	13,14	657.000.-	65.700.-
100 %		DM 5.000.000.-	500.000.-
		=====	=====

Vergleich der Umsätze grösserer Konten 1954 - 1955

in 1000

	1954	1955	+	./.
Abrechnung	371.824	501.868	130.044 = 34,97 %	
Akzept-Konto	9.591	16.625	7.034 = 73,34 %	
Aval-Konto	62.843	78.648	15.805 = 25,15 %	
Kassa-Konto	137.148	171.332	34.184 = 24,92 %	
Konto-Korrent-Konto	5.397.583	6.057.104	659.521 = 12,22 %	
Effekten-Händler-Konto	34.084	25.983		8.101 = 31,18 %
Effekten-Eigene-Konto	4.408	2.479		1.929 = 77,81 %
Postscheck-Konto	46.359	50.052	3.693 = 7,96 %	
Ländersentralbank-Konto	1.221.000	1.422.130	201.130 = 16,47 %	
Scheck-Konto	424.524	494.535	70.011 = 16,49 %	
Wechsel-Konto	394.704	439.162	44.358 = 11,26 %	
Wechsel-Incasso-Konto	89.921	73.965		15.956 = 21,57 %
Gesamt-Umsatz	8.313.231	9.431.893	1.118.662 = 13,46 %	

Vergleich der Gewinn- und Verlustrechnung 1954 - 1955

in 1000 DM

Ausgaben	1954	1955	+	./.
Entnahmen der Inhaber	96	96		
Gehälter, Löhne, soziale Lasten und soziale Einrichtungen	1.350,9	1.531,4	180,5	
Sächliche Unkosten	684,2	898,1	213,9	
Steuern	230,5	326,6	96,1	
<u>Abschreibungen:</u>				
Konsortial-Bestand		34,1	34,1	
Effekten	31,7	124,7	93	
Schuldner	13,3	13		0,3
Gebäude u. Betriebsausstattung	100	116,7	16,7	
<u>Zuweisung an:</u>				
Einzelwertberichtigung	608,7	422		186,7
pauschale Wertberichtigung	30,6			30,6
dto. langfristige	61,1			61,1
Unterstützungskasse	119,2	132	12,8	
Pensions-Versorgung	300,4	283,9		16,5
Rückstellung nach § 18(2) DVO/UG	20,4	20,4		
" w/Ausgleichsforderung	13,3	15	1,7	
" 3% Zinsen auf 200.000.- "		12	12	
" w/abzuführender Ausgleichs- forderung aus verkauften Werten 1948 - 1955		66,9	66,9	
" Prozess Schluckwerder		100	100	
" Devisenprüfung		12,3	12,3	
7d-Darlehen	500			500
7c-Darlehen	7			7
	4.167,3	4.205,1	840	802,2
=====				
<u>Einnahmen</u>				
Saldo aus Zins- und Provisions- Erträgen	3.921,8	3.718,8		203
aus Wertpapier- und Kommissions- Geschäft	256,2	265,1	8,9	
aus Erträgen, Wertpapier- Konsortialgeschäft, Beteiligungen	1.404,4	2.270,1	865,7	
aus Warenverkehr	6,5	7	0,5	
aus sonstigen Erträgen	218,4	461	242,6	
	5.807,3	6.722	1.117,7	203
=====				
Gewinn lt. Bilanz	1.639,9	2.516,9	877	
Zuführung zur Reserve bzw. zum Kapital-Konto	400	782,5		
Gewinn-Ausschüttung	1.239,9	1.734,4		
=====				

Anl. 7

Gewinn lt. Bilanz		2.516.892,86	=====
davon steuerpflichtig	1.704.904,99		
steuerfreie Zinserträge	340.243,01		
Zinserträge, die der 30% Couponsteuer unter- liegen netto	293.843,53		
steuerfreie Beträge nach 3.DMEG	<u>177.901,33</u>	2.516.892,86	
Zuführung zum Kapital-Kto. aus steuerpflichtigem Gewinn	129.943,56		
aus steuerfreiem Gewinn	254.706,05		
aus Zinserträgen, die der 30% Couponsteuer unter- liegen	219.971,39		
aus steuerfreien Beträgen nach 3.DMEG	<u>177.901,33</u>	782.522,33	
		1.734.370,53	=====

Gewinn-Verteilung per 31. Dezember 1955

Gewinn laut Bilanz	2.516.892,86									steuerfreie Beträge
+ 30% gez. Kapitalertragsteuer a/ festverz. Wertpapiere	125.932,94									aus d. Wertpap.
	2.642.825,80									aufstockung, d.
./. steuerfreie Ertragsmiete a/ festverzinsl. Werte	340.243,01									Gegenwert f. d.
	2.302.582,79									abzuführen, 30%
./. Bruttoertragsmiete a/ festverz. Werten, die der 30% Couponst. unterl.	419.776,47									sind über H.V.
	1.882.806,32									verbucht
./. Bruttobetrag aus aufgestockten Werten, die 1955 verkauft sind	177.901,33	steuerfreie	Ertragsmiete	30% Coupons-	steuer unter-	liegen	Netto			
	1.704.904,99	140.243,01	419.776,47	125.932,94	293.343,53	177.901,33				
./. 5% freie Rücklage	85.245,25	17.012,15	20.988,82			8.895,06				
	1.619.659,74	323.230,86	398.787,65			169.006,27				
./. 8% Kapitalverzinsung v. 3.700.000,- = 296.000,-	120.951,62	38.107,67	47.015,52			19.925,19				
	1.498.708,12	285.123,19	351.772,13			149.081,08				
./. 30% für persönlich haftende Gesellschafter	428.612,42	85.536,96	105.531,64	31.659,50	73.872,14	-,-				
	1.069.095,70	199.586,23	246.240,49			149.081,08				
+ freie Rücklage	85.245,25	17.012,15	20.988,82			8.895,06				Führung zum
+ 8% Kapitalverzinsung	120.951,62	38.107,67	47.015,52			19.925,19				Kapital-Konto
	1.276.292,57	254.706,05	314.244,83	94.273,44	219.971,39	177.901,33				
Führung zum Kapital-Kto. bzw. zur offenen Reserve 782.522,33	129.943,56	254.706,05			219.971,39	177.901,33				= 782.522,33
	1.146.349,01	-,-								

		1.) Ausschüttung auf Kapital- teile	2.) ./. des Kapital zugeführt	3.) Aus- schüttung	4.) steuerfrei zum Kapital	5.) Steuerbe- günstigt Brutto	6.) ./. 30% Coupons- steuer	7.) Steuerbe- günstigt zum Kapital	8.) steuerfrei zum Kapital aus d. Aufstockung	9.) Konto f. gez. Kapi- tal-Ertrags- steuer
Dr. v. Falkenhausen	20	255.258,51	25.988,71	229.269,80	50.941,21	62.848,97	18.854,69	43.994,28	31.580,27	10.125,61
Dr. Meyer-Struckmann	11,5	146.773,65	14.943,50	131.830,15	29.291,20	36.138,15	10.841,45	25.296,70	20.458,65	6.034,98
Herr Finck v. Finckenstein	1,3	16.501,80	1.689,25	14.812,55	3.311,18	4.085,18	1.225,54	2.859,64	2.312,72	682,21
Simon Hirschland Inc. Corp.	33,3332	425.429,15	43.314,35	382.114,80	84.901,68	104.747,86	31.424,36	73.323,50	59.300,20	17.422,62
National-Bank A.G.	10,3667	132.309,43	13.470,87	118.838,56	26.404,60	32.574,83	9.773,03	22.803,50	18.442,50	5.440,24
Esener Steink. Bergw. .G.	5,1667	65.942,21	6.713,80	59.228,41	13.159,90	16.236,08	4.870,83	11.365,25	9.191,63	2.711,38
Industriekreditbank	5,1667	65.942,21	6.713,80	59.228,41	13.159,90	16.236,08	4.870,83	11.365,25	9.191,63	2.711,38
Werk, Finck & Co.	5,1667	65.942,21	6.713,80	59.228,41	13.159,90	16.236,08	4.870,83	11.365,25	9.191,63	2.711,38
Otto Burkhardt	5	63.814,63	6.497,18	57.317,45	12.755,30	15.712,25	4.713,68	10.998,57	8.895,06	2.623,90
Wildegard Burkhardt	3	38.288,77	3.898,30	34.390,47	7.641,18	9.427,35	2.828,20	6.599,15	5.337,04	1.574,35
100		1.276.292,57	129.943,56	1.146.349,01	254.706,05	314.244,83	94.273,44	219.971,39	177.901,33	52.418,05

30% Anteil d. persönl. haftenden Gesellschafter

Dr. von Falkenhausen	10.)	214.306,21	42.768,48	52.765,82	15.829,75	36.036,07	-,-			
Dr. Meyer-Struckmann	11.)	214.306,21	42.768,48	52.765,82	15.829,75	36.036,07	-,-			
	12.)	428.612,42	85.536,96	105.531,64	31.659,50	73.872,14	177.901,33			

Ausschüttung, vergl. Spalten:

3.)	1.146.349,01
10.)	428.612,42
11.)	85.536,96
12.)	73.872,14
	1.734.370,53
./. Kap. rtr. steuer	52.478,05
	1.681.892,48

Zuweisungen an Kap.-Konto bzw. offene Reserve, vergl. Spalte:

2.)	129.943,56
4.)	254.706,05
7.)	219.971,39
8.)	177.901,33
	782.522,33

1.734.370,53
782.522,33

2.516.892,86 Gewinn lt. Bilanz

Aufteilung der noch zu veranlassenden Posten

			Rückstellung nach § 18(2)BVO/ UG 42.	Rückstellung für für abzugebende Ausgleichsforderung für verkaufte Werte 1948/55	Rückstellung für Devisenprüfung	Spenden
			8.146.70	66.968.12	12.300.-	64.488.18
Dr. von Falkenhausen	20	%	1.629.34	13.393.63	2.460.-	18.409.60
Dr. Meyer-Struckmann	11.5	%	936.87	7.701.34	1.414.50	14.489.82
Graf Finck v. Finckenstein	1.3	%	105.90	870.59	159.90	599.50
Simon Hirschland Inc. Corp.	33.3332	%	2.715.55	22.322.62	4.100.-	15.571.60
National-Bank AG	10.3667	%	844.55	6.942.38	1.275.10	4.700.60
Masener Steinkohlenberg- werke AG	5.1667	%	420.92	3.460.04	635.50	2.382.62
Industriekreditbank	5.1667	%	420.92	3.460.04	635.50	2.382.62
Mersch, Finck & Co.	5.1667	%	420.92	3.460.04	635.50	2.382.62
Otto Burkhardt	5	%	407.33	3.348.40	615.-	2.305.75
Hildegard Burkhardt	3	%	244.40	2.009.04	369.-	1.383.45
	100	%	8.146.70	66.968.12	12.300.-	64.488.18

Gewinn-Verteilung per 31. Dezember 1955

Simon Hirschland Inc. Corp., New York

33.3332% steuerlicher Gewinn		425.429.15	
33.3332% steuerfreier Gewinn		84.901.68	
33.3332% steuerfreier Gewinn	104.747.86		
./.. 30% Couponsteuer	<u>31.424.36</u>	73.323.50	
33.3332% Wertpapieraufstockung		<u>59.300.20</u>	642.954.53
<u>./.. Zuführung zum Kapital-Konto</u>			
aus steuerlichem Gewinn		43.314.35	
aus steuerfreiem Gewinn		84.901.68	
aus steuerfreiem Gewinn	104.747.86		
./.. 30% Couponsteuer	<u>31.424.36</u>	73.323.50	
aus Wertpapieraufstockung		<u>59.300.20</u>	260.839.73
			382.114.80
./.. Kapitalertragsteuer		17.492.62	
./.. Teilbetrag v. National-Bank		<u>43.037.-</u>	60.529.62
			321.585.18
./.. Vergütung an Deutsche Bank			
10% von 382.114.80 =	38.211.50		
./.. 38.49% Steuern	<u>14.707.60</u>		<u>23.503.90</u>
			298.081.28
			=====

V o r s c h l ä g e

für Ergänzung des Gesellschaftsvertrages des Bankhauses
Burkhardt & Co., Essen

I. Das Kapital der Bank ist auf Grund der DM- Umstellungsrechnung auf DM 1 629 340.- festgelegt. - Um auf runde Summen sowohl in Bezug auf das Gesamtkapital als auch in Bezug auf die Anteile der einzelnen Gesellschafter zu kommen, sollte der über DM 1 600 000.- hinausgehende Kapitalanteil als Reserve bezeichnet werden. Die Anteile der einzelnen Gesellschafter ergeben sich aus anliegender Zusammenstellung (Anlage 1), bei der sie in Vergleich zu dem alten Reichsmarkkapital gesetzt werden.

Aus dem vorerwähnten Grunde dürfte es sich empfehlen, die Anteile etwa wie folgt neu festzulegen:

Deutsche Bank	DM	390 000.-	24,375%
National- Bank AG.	DM	180 000.-	11,25 %
Deutsche Jndustriebank	DM	90 000.-	5,625%
Merck, Finck & Co.	DM	90 000.-	5,625%
Essener Steinkohlenbergwerke	DM	90 000.-	5,625%
Thyssen'sche Handelsgesellschaft	DM	45 000.-	2,8125%
Otto Burkhardt	DM	93 000.-	5,8125%
Dr.v.Falkenhausen	DM	125 000.-	7,8125%
Simon Hirschland	DM	480 000.-	30 %
Dr. Meyer- Struckmann	DM	17 000.-	1,0625%
		DM 1 600 000.-	100 %

wodurch sich die Möglichkeit für Herrn Dr. Meyer- Struckmann ergäbe, mit einem vorerst nur kleinen Betrag an dem alten Kapital der Bank beteiligt zu werden. Über die Entschädigung der abgehenden Gesellschafter wäre noch zu sprechen.

II. Die Ergebnisse der Geschäftsjahre seit der Währungsreform betragen nach Vornahme der erforderlichen Einzelwertberichtigungen:

II/1948/1949	DM	520 928.56
1950	DM	653 531.39
1951	DM	1 556 710.82
Sa.		DM 2 731 170.77.

Wir hatten zunächst geglaubt, dass sich von dem Gewinn für 1951 ein grösserer Betrag verteilen lassen würde, eine Neuerrechnung der Engagements, insbesondere der zunächst nicht berücksichtigten Exporttratten hat ergeben, dass die pauschale Wertberichtigung auf einen höheren Betrag festgelegt werden kann als ursprünglich

geschätzt, nämlich genau auf DM 2 560 891.92. Daraus folgt, dass nach Bildung der höchstzulässigen pauschalen Rückstellung von dem seit der Währungsreform erarbeiteten Ertrag zurzeit nur eine Spitze von DM 170 278.85 verteilt werden kann.

Im Hinblick darauf, dass es sich bei den in der pauschalen Wertberichtigung angesammelten Beträgen sachlich um echte Erträgnisse handelt, sind wir der Auffassung, dass ihre Aufteilung auf die Gesellschafter nach den Grundsätzen des Gewinnverteilungsschlüssels (§ 5 des Vertrages) vorgenommen werden muss. Eine endgültige Entscheidung über die Behandlung der pauschalen Wertberichtigung kann z.Zt. natürlich noch nicht getroffen werden, da die Verhandlungen mit den Finanzministern des Bundes und der Länder bisher nicht zu einem Ergebnis geführt haben. Dennoch aber werden keine Bedenken bestehen, zunächst intern, d. h. im Verhältnis zwischen den Gesellschaftern, die pauschale Wertberichtigung als Kapital zu betrachten, wodurch selbstverständlich weder ihr Charakter als erstes Risikopolster beeinträchtigt, noch der in Aussicht stehenden gesetzlichen Regelung vorgegriffen werden soll.

Es liesse sich daher zunächst folgende Vereinbarung zwischen den Gesellschaftern in Erwägung ziehen:

- a) Die pauschale Wertberichtigung wird intern als Kapital-Konto II bezeichnet, vor dem das umgestellte Kapital mit DM 1,6 Mill. als Kapital-Konto I steht.
- Ø) Das Kapital-Konto II wird intern auf die Gesellschafter nach Massgabe des § 5 des Gesellschaftsvertrages wie folgt aufgeteilt:
 - 1.) Die Kapitaleigner, die Anspruch darauf haben, vom Zeitpunkt der Währungsreform ab die statutenmässigen 5 % Zinsen p. a. auf ihr Kapital zu erhalten - für 1951 werden diese Zinsen in bar ausgeschüttet - bekommen 12 1/2 % auf ihre Anteile am Kapital-Konto I.
 - 2.) Der Rest geht im Verhältnis von 70:30 auf Kapitaleigner und persönlich haftende Gesellschafter. (Hierbei ist noch zu berücksichtigen, dass Dr. Meyer-Struckmann nur an der seit dem 1/10. 1950 neugebildeten pauschalen Wertberichtigung teilnimmt).
- b) Etwaige künftige Verluste werden in erster Linie von dem sogenannten Kapital-Konto II entsprechend den Anteilen der Gesellschafter daran getragen, bis die gesamte pauschale Wertberichtigung erschöpft ist.

Mit diesem Vorschlag zu a) und b) wird einer etwaigen gesetzlichen Regelung nicht vorgegriffen. Sollte diese gesetz-

liche Regelung vorsehen, dass ein bestimmter Prozentsatz der pauschalen Wertberichtigung steuerfrei dem Kapital zugeschlagen werden kann, würde dies ohne weiteres möglich sein, indem man den im Gesetz vorgesehenen Prozentsatz der Anteile der Gesellschafter am Kapital- Konto II von diesem auf das Kapital- Konto I überträgt, während ein etwa vorzusehender Steuerbetrag ebenfalls von den Anteilen der Gesellschafter am Kapital- Konto II gezahlt werden müsste. Der etwa verbleibende Rest könnte dann intern auch weiterhin als Kapital- Konto II nach Massgabe der obigen Vorschläge bestehen bleiben.

c) Für die Gewinnverteilung ab 31/12. 1952 soll folgendes gelten:

aa) die statutengemässe Verzinsung von bisher 5 % wird für das Kapitalkonto I von DM 1 600 000.- auf 6 % erhöht und ist, falls sie aus dem Gewinn eines Geschäftsjahres nicht geleistet werden kann, aus späteren Gewinnen vorab kumulativ nachzahlbar.

bb) Sodann erhalten die Gesellschafter auf ihren Anteil am Kapital- Konto II in dessen jeweiliger Höhe eine Verzinsung von 5 %, ohne dass hierfür eine Nachzahlungspflicht im Sinne der vorhergehenden Ziffer in Betracht kommt (Wiederauffüllung oder künftige Erhöhung der pauschalen Wertberichtigung nach den jeweils gültigen Sätzen geht natürlich vorab zu Lasten des Geschäftsertragnisses und geht auch der Verzinsung des Kapital- Kontos I vor).

cc) Der darüber hinausgehende Gewinn wird auf Jnhaber der Kapital- Konten I und II einerseits und die persönlich haftenden Gesellschafter andererseits nach Massgabe des Gewinnverteilungsschlüssels (70:30) aufgeteilt.

Dabei wäre zu vereinbaren, dass grundsätzlich ein steuerpflichtiger Gewinn auch zur Verteilung zu kommen hat, damit nicht ein Gesellschafter in die unangenehme Lage kommt, Steuern von einem Gewinn zahlen zu müssen, den er nicht erhält.

Falls gegen eine zu hohe Ausschüttung etwa Bedenken aufkommen sollten, muss mindestens an jeden Gesellschafter der Betrag verteilt werden, den er zu Steuerzahlungen auf seinem Beteiligungsgewinn einschliesslich Verzinsung zu leisten hat.

Durch dieses Verfahren wird dem bei Gründung der Bank von

allen Beteiligten hervorgehobenen Gesichtspunkt Rechnung getragen, dass die persönlich haftenden Gesellschafter bis zu einem gewissen Grade in das Kapital der Bank hineinwachsen und daran interessiert werden, dass sich im Rahmen des steuerlich Möglichen die eigenen Mittel der Bank anreichern.

III. Im Falle der Liquidation der Bank ist der Liquidationserlös zunächst den Jnhabern des Kapital- Kontos I entsprechend der Höhe ihrer Beteiligung zuzuführen und zwar unter Erhöhung des bisherigen Satzes auf 120 %. Sodann erhalten die Jnhaber des Kapital- Kontos II 100 % ihrer Einlage, der Rest ist gleichmässig pro rata auf Kapital- Konto I und II zu verteilen.

IV. Bei Ausscheiden eines Gesellschafters aus der Firma gilt § 8 des Gesellschaftsvertrages, wobei die Berechnung des Anteils des ausscheidenden Gesellschafters an den Reserven nach den vorerwähnten Grundsätzen über die Verteilung des Liquidationserlöses vorzunehmen wäre.

Diese Regelung scheint uns den Interessen aller Gesellschafter gerecht zu werden. Sie bedeutet eine Verbesserung der Stellung der Kapitaleigner

1. durch Heraufsetzung ihres vorweg zu befriedigenden Zinsanspruchs von 5 auf 6 %,
2. durch Festlegung der bisher nicht bestehenden Verpflichtung zur kumulativen Nachzahlung dieser Verzinsung aus Gewinnen künftiger Jahre,
3. durch Bevorzugung des Kapital- Kontos I bei Ausschüttung des Liquidationsgewinns,
4. durch Verzinsung ihres Anteils an der pauschalen Wertberichtigung.

Sie legt auf der anderen Seite den Anspruch der persönlich haftenden Gesellschafter auf eine Beteiligung an den nicht ausgeschütteten, aber auf Grund ihrer Arbeit angesammelten Reserven fest, schränkt dieses Recht gleichzeitig aber dadurch ein, dass die neu geschaffenen Kapitalreserven ihrer natürlichen Zweckbestimmung entsprechend in erster Linie zur Deckung künftiger Verluste herangezogen werden.

V. Des weiteren haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Wunsch, dass versteuerte Gewinne, die sie etwa in der

Bank stehen lassen wollen, zur Verstärkung ihres eigenen Kapitalanteils verwandt werden können. Dies hätte gegebenenfalls zur Folge, dass die Anteile der Kapitaleigner prozentual absinken würden.

	altes Kapital	%	Kapital RM 1.600.000.-	Beteiligung in DM		Minus	
Deutsche Bank	RM 2.750.000.-	42.307%	676.910.-	./o 41,365 =	24.8071	396.910.-	280.000.-
Nationalbank A.G.	1.000.000.-	15.385%	246.160.-	./o 25	11.538	184.607.-	61.553.-
Deutsche Industriebank	500.000.-	7.6924	123.080.-	./o 25	5.7695	92.312.-	30.768.-
Merck, Finck & Co.	500.000.-	7.6924	123.080.-	./o 25	5.7695	92.312.-	30.768.-
Essener Steinkohlenberg- werke A.G.	500.000.-	7.6924	123.080.-	./o 25	5.7695	92.312.-	30.768.-
Thyssen'sche Handelsge- sellschaft m.b.H.	250.000.-	3.846	61.530.-	./o 25	2.8845	46.152.-	15.378.-
Otto Burkhardt	500.000.-	7.6924	123.080.-	./o 25	5.7695	92.315.-	30.765.-
Dr. von Falkenhausen	500.000.-	7.6924	123.080.-	--	7.6924	123.080.-	--
	RM 6.500.000.-	100%	1.600.000.-		70.0000	1.119.998.-	480.000.-
Simon Hirschland					30	480.000.-	
					100%	1.600.000.-	480.000.-

J. C. B. May 20 1882

AR 25638

4/21

BANKHAUS BURKHARDT - DOCUMENTS (TRANSFILE # 12, FILE # 1) - SHAREHOLDERS'
AGREEMENT - OTHER VERSIONS UNDATED, 1961

ARCHIVES

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION
120 BROADWAY - NEW YORK 5, N. Y.

FROM

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION
120 BROADWAY • NEW YORK 5, N. Y.

To

Photokopie des Gesellschaftsvertrages

Entwurf

Gesellschaftsvertrag
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Essen

§ 1

Firma, Sitz und Gegenstand des Unternehmens.

- (1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft, die unter der Firma Burkhardt & Co. mit dem Sitz in Essen ein Bankgeschäft betreibt.
- (2) Die Gesellschaft befaßt sich mit Bankgeschäften aller Art, ausgenommen Beleihung von Grundbesitz, Gewährung von langfristigen Baugeldern, Garantierung von Hypotheken und Übernahme von Ausfallgarantien.

§ 2

Gesellschafter.

- (1) Persönlich haftende Gesellschafter sind

1. Herr Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen,
2. Herr Dr. Fritz Meyer-Struckmann,
3. Herr Graf Finck von Finckenstein.

- (2) Kommanditisten sind

1. die Simon Hirschland Inc., New York,
- 2.

- (3) Die Simon Hirschland Inc. ist lediglich treuhänderisch Gesellschafterin für verschiedene Treugeber. Im Sinne des § 7 Absatz 4 und des § 10 a gilt nicht die Treuhänderin, sondern gelten die Treugeber nach Maßgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als Gesellschafter. Gegenüber der Gesellschaft können sich die Simon Hirschland Inc. bzw. deren Treugeber -unbeschadet der Regelung des Absatzes 4- nur durch einen oder höchstens zwei gemeinschaftlich Vertretungsberechtigte bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber, Aufsichtsratsmitglieder oder Vorstandsmitglieder der Simon Hirschland Inc. sein.

(4) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc., der Gesellschafter der ehemaligen Firma Simon Hirschland Essen, war oder mit einem Gesellschafter dieser Firma verwandt ist, ist jederzeit berechtigt, hinsichtlich seines Kapitalanteils die Simon Hirschland Inc. als Treuhänderin abzurufen und selbst als Kommanditist in die Gesellschaft einzutreten. Der auf ihn entfallende Kapitalanteil entspricht dem Betrage, um den sich der Kapitalanteil der Simon Hirschland Inc. durch die Abberufung vermindert hat. Im Sinne der §§ 171 - 173 BGB gilt der so eingetretene Treugeber nicht als neuer Gesellschafter und die auf ihn umgebuchte Einlage gilt als für ihn geleistet. Der Treugeber gilt auch nicht als neuer Gesellschafter im Sinne des § 8 Abs. 1 dieses Vertrages, seine Aufnahme bedarf daher nicht der Zustimmung der übrigen Gesellschafter.

(5) Die Vorschrift des § 9 findet sowohl auf die einzelnen Treugeber der Simon Hirschland Inc. als auch auf nach obigem Absatz 4 eintretende Kommanditisten Anwendung.

§ 2 a

Gesellschaftskapital

(1) Die Kapitaleinlagen der Gesellschafter, soweit sie gesellschaftsrechtlich gebunden sind, werden in diesem Vertrag als "Kapitalanteile" bezeichnet. Die Kapitalanteile können nur durch einen Gesellschafterbeschuß geändert werden, der den für Änderungen des Gesellschaftsvertrags geltenden Bestimmungen unterliegt.

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen :

- | | |
|-------------------------------------------|----|
| 1) Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen | DM |
| 2) Dr. Fritz Meyer -Struckmann | DM |
| 3) Graf Finck von Finckenstein | DM |
| 4) Simon Hirschland Inc. | DM |
| 5) | DM |
| | DM |

(3) Die Summe der Kapitalanteile bildet das Gesellschaftskapital in Sinne dieses Vertrags.

Gesellschafterkonten

- (1) Die Kapitalanteile der Gesellschafter werden auf einem Kapitalkonto verbucht, das grundsätzlich unveränderlich ist.
- (2) Die darüber hinausgehenden Guthaben der Gesellschafter werden auf einem Privatkonto verbucht, auf dem alle Bewegungen in den finanziellen Beziehungen zwischen den Gesellschaftern und der Gesellschaft festgehalten werden (Gewinngutschriften einschl. Kapitalverzinsung, soweit keine Zuführung an die offenen Rücklagen beschlossen wird, Verlustanteile, Verzinsung der Privatkonten, Dienstaufwandsentschädigungen etc.). Guthaben und Schuldsalden auf den Privatkonten werden mit ~~(über)~~ dem jeweiligen Bundesbankdiskontsatz verzinst; die Zinsen gelten als Kosten bzw. Ertrag der Gesellschaft. Die Guthaben auf Privatkonten können von den Gesellschaftern entnommen werden.

§ 3

Geschäftsführung.

- (1) Die persönlich haftenden Gesellschafter führen die Geschäfte der Gesellschaft. Jeder persönlich haftende Gesellschafter vertritt die Gesellschaft gerichtlich und außergerichtlich allein und zeichnet für sie mit der Firma.
- (2) Im Innenverhältnis bedürfen Entscheidungen, die Geschäfte von größerer Bedeutung zum Gegenstand haben, grundsätzlich der Einstimmigkeit der persönlich haftenden Gesellschafter. Sind mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden, so ist ein Beschluß nur dann gefaßt, wenn bei Zustimmung der übrigen nur ein persönlich haftender Gesellschafter sich der Stimme enthalten oder dagegen gestimmt hat.

Als Geschäfte von größerer Bedeutung sind insbesondere Kreditgewährungen und sonstige Rechtshandlungen anzusehen, durch welche die Gesellschaft im Einzelfall Verpflichtungen im Gesamtbetrage von mehr als DM 100.000.-- eingeht.

(3) Gegen Handlungen und Rechtsgeschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen, können die Kommanditisten nach § 164 HGB nur dann Widerspruch erheben, wenn der Bank durch einzelne Rechtsgeschäfte Verpflichtungen oder Risiken entstehen, die ihrer Höhe nach 10 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen.

(4) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat Anspruch auf eine angemessene Dienstaufwandsentschädigung, deren Höhe von der Gesellschafterversammlung festgelegt wird. Die Dienstaufwandsentschädigung wird in monatlichen gleichen Teilbeträgen zu Lasten des Unkostenkontos erhoben.

Gesellschafterbeschlüsse

(1) Durch Beschlüsse der Gesellschafter werden alle Fragen entschieden, in denen das Gesetz oder dieser Gesellschaftsvertrag eine solche Entscheidung vorsehen.

(2) Beschlüsse der Gesellschafter werden grundsätzlich in Gesellschafterversammlungen gefasst. Beschlüsse können auch schriftlich, fernschriftlich oder telegrafisch gefasst werden, sofern nicht ein Gesellschafter diesen Abstimmungsmodus widerspricht.

(3) Die Einberufung einer Gesellschafterversammlung erfolgt durch die persönlich haftenden Gesellschafter mit einer Frist von mindestens vier Wochen, die mit dem Tage der Absendung der Einladungsschreiben beginnt. Der Tag der Absendung und der Tag der Versammlung sind hierbei nicht mitzurechnen. Der Einladung ist die Tagesordnung beizufügen.

(4) Die Gesellschafterversammlung ist beschlußfähig, wenn mehr als ein Viertel des Gesellschaftskapitals und gleichzeitig die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen anwesend oder vertreten sind. Im Falle der Beschlußunfähigkeit ist eine erneute Gesellschafterversammlung durch die persönlich haftenden Gesellschafter mit einer Frist von mindestens zwei Wochen erneut einzuberufen. Diese Gesellschafterversammlung ist ohne Rücksicht auf die Zahl der vertretenen Stimmen beschlußfähig, worauf in der Einladung hinzuweisen ist.

(5) Gesellschafterbeschlüsse müssen schriftlich niedergelegt und von dem Leiter der Versammlung unterzeichnet werden. Sie sollen nach Möglichkeit auch von allen anderen anwesenden Gesellschaftern unterzeichnet und binnen zehn Tagen allen Gesellschaftern abschriftlich mitgeteilt werden, die Gültigkeit der Beschlüsse wird durch die Nichtbeachtung der Soll-Bestimmungen nicht berührt.

(6) Jeder Gesellschafter kann sich in der Gesellschafterversammlung durch einen Bevollmächtigten vertreten lassen. Die Vollmacht bedarf der Schriftform und ist der Gesellschaft in Verwahrung zu geben.

(7) Beschlüsse der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Mehrheit des gesamten Gesellschaftskapitals und der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen gefaßt. Ein Beschluß ist gefaßt, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die zusammen mehr als die Hälfte oder den nach diesem Vertrage etwa erforderlichen größeren Teil des Gesellschaftskapitals vertreten.

§ 5

Geschäftsjahr und Jahresabschluß.

(1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

(2) Der Jahresabschluß wird unter singemäßer Anwendung aktienrechtlicher Vorschriften von den persönlich haftenden Gesellschaftern aufgestellt. Dabei sind die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung zu beachten; insbesondere sind in Zweifelsfällen die Aktiven eher zu niedrig als zu hoch zu bewerten. []

(3) Der Jahresabschluß wird alsdann durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer oder eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft. Der Prüfer wird durch Beschluß der Gesamtheit der Gesellschafter bestellt. Kein Gesellschafter darf finanziell, verwandtschaftlich, durch eine Vertrauensstellung oder in sonstiger Weise an dem Prüfer interessiert sein.

(4) Der Prüfungsbericht ist zu Händen der persönlich haftenden Gesellschafter zu erstatten, die ihn jedem Kommanditisten auf Verlangen zur Einsicht zur Verfügung zu stellen haben. Jedem persönlich haftenden Gesellschafter steht es frei, dem Bericht eine Stellungnahme beizufügen.

(5) Der Jahresabschluß ist sodann der Gesamtheit der Gesellschafter zur Genehmigung vorzulegen. Die Gesellschafterversammlung beschließt über die Genehmigung nach Maßgabe des § 4 dieses Vertrages. Durch den Genehmigungsbeschluß wird die Bilanz endgültig festgestellt. Findet sich für den Abschluß eine nach § 4 Abs. 7 erforderliche Mehrheit nicht, so entscheidet über die Bilanz einschließlich eventueller Beanstandungen ein von dem Präsidenten des Oberlandesgerichts in Hamm zu benennender neutraler Wirtschaftsprüfer als Schiedsgutachter.

§ 6

Gewinn- und Verlustverteilung.

(1) Der im Jahresabschluß ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden : [a)]

- a) Zunächst erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung auf den Nennbetrag ihres Kapitalanteils einen Betrag von 3 % über dem Diskontsatz der Deutschen Bank, mindestens 5 %, höchstens 8 %.
- b) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter zusammen vorab 30 %, während die restlichen 70 % an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile verteilt werden.

(2) Falls die in Absatz 1 a) genannte Kapitalverzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab zu verteilen.

(3) Die Gesellschafter können durch Beschluß einen Teil des Gewinns der offenen Rücklage zuweisen. Sollen hierfür mehr als 5 % des Reingewinns verwandt werden, so bedarf ein solcher Beschluß der Mehrheit von 3/4 des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen.

(4) Einen im Jahresabschluß ausgewiesenen Verlust tragen nach Aufhebung der offenen Rücklage alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile.

§ 7

Vertragsdauer und Kündigung

(1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

(2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft zum Ende eines jeden zweiten Geschäftsjahres, erstmals zum 31.12.1964, kündigen. Die Kündigungsfrist beträgt zwei Jahre. Die Kündigung muß durch

eingeschriebenen Brief erfolgen und muß bis spätestens zum 31.12. des vorletzten Jahres vor dem Termin des Ausscheidens bei der Gesellschaft eingehen. Die Kündigung soll von dem Kündigenden allen Kommanditisten mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung Kenntnis zu geben. Liegt eine Kündigung vor, so kann sich ihr jeder Gesellschafter bis zum 31. März des auf den Eingang der Kündigung folgenden Jahres in derselben Form anschließen.

(3) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat das Recht, in der Form und mit der Frist des Abs. 2 zu den dort genannten Zeitpunkten die Gesellschaft in der Weise zu kündigen, daß er mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, in die Stellung eines Kommanditisten übertritt; hat der Gesellschafter das 60. Lebensjahr vollendet, so kann die Kündigung jederzeit zum Ende eines Geschäftsjahres und mit einer Frist von mindestens 6 Monaten ausgesprochen werden. Der persönlich haftende Gesellschafter, der in die Stellung eines Kommanditisten eintritt, erhält mit Fälligkeit zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Kündigung eine Barabfindung in Höhe des Anteils an den stillen Reserven in den Wertpapieren und Beteiligungen der Gesellschaft, der seinem Anteil an dem Vorabgewinn im Sinne des § 6 Abs. 1 b entspricht; für die Bewertung dieser stillen Reserven gilt § 10 Abs. 1 entsprechend. Die Gutschrift, Verzinsung und Auszahlung der Barabfindung erfolgt nach Maßgabe des § 10 Abs. 3 Satz 1. Eine Anschlußkündigung ^{der anderen Gesellschafter} ist ausgeschlossen, es sei denn, daß die Ordnungsmäßigkeit und Stetigkeit in der Führung der Geschäfte durch die Beendigung der aktiven Mitarbeit des persönlich haftenden Gesellschafters in Frage gestellt wird. Die Voraussetzungen für eine Anschlußkündigung sind insbesondere dann nicht gegeben, wenn der persönlich haftende Gesellschafter wegen Alters oder aus gesundheitlichen Gründen aus der aktiven Geschäftsführung ausscheidet.

(4) Jedem Gesellschafter kann durch einstimmigen Beschluß der übrigen Gesellschafter gekündigt werden, wenn in seiner Person ein Grund vorliegt, der nach § 133 HGB für die übrigen Gesellschafter das Recht begründet, die Auflösung der Gesellschaft zu verlangen (wichtiger Grund). Die Kündigung wirkt zum Ende des laufenden Geschäftsjahres. Die Kündigung hat in der Form zu erfolgen, daß dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfache Abschrift des Protokolls über die Beschlußfassung mittels eingeschriebenen Briefs überreicht wird.

(5) Hat der Gläubiger eines Gesellschafters dessen Auseinandersetzungs Guthaben gepfändet und alsdann die Gesellschaft gekündigt oder wird über das Vermögen eines Gesellschafters der Konkurs eröffnet, so scheidet der betroffene Gesellschafter mit dem Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Kündigung durch den Gläubiger bzw. mit dem Zeitpunkt der Eröffnung des Konkursverfahrens aus der Gesellschaft aus.

(6) Die Kündigung oder das Ausscheiden eines Gesellschafters gemäß Absatz 5 hat nicht zur Folge, daß die Gesellschaft aufgelöst wird. Die Gesellschaft wird vielmehr unter den verbliebenen Gesellschaftern fortgesetzt, sofern keine zwingenden gesetzlichen Gründe für eine Auflösung der Gesellschaft vorliegen.

<(6) (7)>

§ 8

Aufnahme neuer Gesellschafter

(1) Die Aufnahme neuer Gesellschafter geschieht durch Beschluß der Gesellschafter. Solch ein Beschluß bedarf einer Mehrheit von mehr als dreiviertel des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter. Zur Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters ist neben der vorgenannten Kapitalmehrheit auch die Zustimmung sämtlicher persönlich haftender Gesellschafter erforderlich.

(2) Sind alle persönlich haftenden Gesellschafter ausgeschieden, so sind die Kommanditisten berechtigt, die Gesellschaft -soweit das Gesetz dies gestattet- ohne Liquidation weiterzuführen, sofern sie binnen drei Monaten nach dem Ausscheiden oder nach dem Tode des letzten persönlich haftenden Gesellschafters die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters beschließen und dessen Eintritt in die Gesellschaft mit Ablauf der Frist erfolgt ist.

§ 9

Tod eines Gesellschafters

(1) Stirbt ein [] Gesellschafter, so setzen die übrigen Gesellschafter und die Rechtsnachfolger des Verstorbenen in seiner Stellung als Gesellschafter die Gesellschaft nach Maßgabe der folgenden beiden Absätze fort.

(2) Der Rechtsnachfolger eines persönlich haftenden Gesellschafters erhält die Stellung eines Kommanditisten. Mehrere Rechtsnachfolger eines Gesellschafters können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimung als ein Gesellschafter; dies gilt auch für die Erben der Treugeber der Simon Hirschland Inc.

(3) Der Rechtsnachfolger eines verstorbenen Gesellschafters oder der Vertreter mehrerer Rechtsnachfolger eines verstorbenen Gesellschafters kann binnen sechs Monaten nach Eintritt des Erbfalls durch eingeschriebenen Brief an die Gesellschaft erklären, daß er ausscheiden wünscht. Die Erklärung muß spätestens am letzten Tage der Frist bei der Gesellschaft eingehen und soll gleichzeitig den Kommanditisten mitgeteilt werden. Sie wirkt, wenn sie bei der Gesellschaft vor dem 31. März eingeht, zum Schluß des laufenden, andernfalls zum Schluß des folgenden Geschäftsjahres; mit Ablauf dieses Jahres scheidet der Erbe aus der Gesellschaft aus. Mehrere Rechtsnachfolger können, solange sie der Gesellschaft nicht die Verwilligung des ihnen angefallenen Kapitalanteils nachgewiesen haben, ihr Ausscheiden nur gemeinschaftlich erklären.

[(4) (5)]

§ 10

Abfindung ausscheidender Gesellschafter.

(1) Scheidet ein Gesellschafter aus, so errechnet sich sein Auseinandersetzungs Guthaben, in das das Privatkonto nicht einbezogen ist, nach einer auf den Stichtag des Ausscheidens aufgestellten Bilanz, in der alle Werte mit den ordnungsgemäß fortentwickelten Werten der letzten von den Gesellschaftern festgestellten Bilanz angesetzt werden; eine Ausnahme gilt für Wertpapiere und Beteiligungen; Wertpapiere sind mit dem Durchschnittskurs der letzten zwölf Monate vor dem Stichtag des Ausscheidens zu bewerten; nicht notierte Wertpapiere und Beteiligungen nach dem Substanzwert unter Berücksichtigung stiller Reserven, jedoch ohne Berücksichtigung des Krtragswerts. Von dem hiernach als stille Reserve der Gesellschaft ermittelten Betrag sind 30 % als Vorab für die persönlich haftenden Gesellschafter abzuziehen, bevor der Anteil des ausscheidenden Gesellschafters errechnet wird. Eine Berücksichtigung des

Goodwill der Firma und der laufenden Geschäfte findet nicht statt.

(2) Der ausscheidende Gesellschafter ist verpflichtet, seinen Kapitalanteil auf Verlangen jedem der verbleibenden Gesellschafter gegen Zahlung des sich aus Absatz 1 ergebenden Betrages abzutreten. Der Gesellschafter, welcher die Abtretung verlangt, hat dies dem Ausscheidenden und der Gesellschaft spätestens bis zum 30. November des Jahres, zu dessen Ende jener aus der Gesellschaft ausscheidet, durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen, im Falle des § 7 Absätze 4 und 5 innerhalb zwei Wochen nach der Beschlußfassung der Gesellschafter bzw. dem Zeitpunkt des Ausscheidens. Der Ausscheidende hat die Abtretung binnen eines Monats vorzunehmen, sofern der Übernehmende den für den übernommenen Kapitalanteil zu zahlenden Betrag hinterlegt oder hierfür durch Bankbürgschaft Sicherheit geleistet hat. Die Auszahlung des Betrages an den Ausscheidenden erfolgt nach Maßgabe des Absatzes 3.

Soll mehrere Gesellschafter das Verlangen auf Abtretung gestellt haben, so gilt folgendes :

- a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind von den Kommanditisten zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitalanteile zusammen noch hinter der Hälfte des Gesellschaftskapitals zurückbleiben. Unter den persönlich haftenden Gesellschaftern ist zunächst derjenige, dessen Kapitalanteil am geringsten ist, zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den sein Kapitalanteil geringer ist als der Kapitalanteil des nächst höher Beteiligten. Alsdann sind beide je zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitalanteile hinter dem des nächst höher Beteiligten zurückbleiben, und so fort. Der Rest steht den persönlich haftenden Gesellschaftern zu gleichen Teilen zu.
- b) Im übrigen erfolgt der Erwerb im Verhältnis der Kapitalanteile; die Erhöhung von Anteilen nach a) wird hierbei nicht berücksichtigt.

(3) Hat kein Gesellschafter die Abtretung des Kapitalanteils nach Absatz 2 verlangt, so wird der nach Absatz 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe von zwei vom Hundert p.a. über dem Bundesbankdiskontsatz vierteljährlich nachträglich verzinst und nach Ablauf eines Jahres nach dem Ausscheiden des Gesellschafters in vier gleichen, am 31. Dezember fälligen Jahresraten ausbezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist jedoch berechtigt, für seine Bedürfnisse sinelose Vorschüsse bis zur Höhe der Hälfte des nächsten fälligen Teilbetrags zu entnehmen; die Vorschüsse werden auf den nächsten fälligen Teilbetrag angerechnet.

§ 10 a

Abtretung von Kapitalanteilen

Die Gesellschafter sind berechtigt, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten.

§ 11

Abwicklung

(1) Im Falle der Auflösung sind die persönlich haftenden Gesellschafter einzelvertretungsberechtigte Abwickler. Sie erhalten hierfür eine angemessene Vergütung. Über deren Höhe die Gesamtheit der Gesellschafter beschließt.

(2) Das bei der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile verteilt. Soweit das verbleibende Reinvermögen das buchmäßige Vermögen im Zeitpunkt der Auflösung der Gesellschaft übersteigt, sind die persönlich haftenden Gesellschafter auch mit ihrem Vorabgewinnanteil daran zu beteiligen.

§ 12

Änderungen des Gesellschaftsvertrages

Änderungen dieses Vertrags bedürfen eines Beschlusses der Gesamtheit der Gesellschafter. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mehr als drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten. []

- 18 -

§ 13

Schlussbestimmungen

(1) Über alle Rechtsstreitigkeiten aus dem Gesellschafts-
verhältnis entscheiden die für Kassen zuständigen ordentlichen
Gerichte unter ausschließlicher Anwendung des deutschen
Rechts.

(2) Der Gesellschaftsvertrag beginnt am

W E N M A K E R S
DR. KÜMMERLEIN
Rechtsanwälte und Notare
DR. RUST
DR. SIMON
BOHNEN
Rechtsanwälte

ESSEN, den
Kettwiger Str. 2/
(Böttmannhaus)
Fernruf: Sammelnummer 38357

An die
Herren persönlich haftenden
Gesellschafter
der Firma Burkhardt & Co.
Es sen
Lindenallee 7/9

16. Februar 1961

Dr.K/r

Betr.: Neufassung des Gesellschaftsvertrags.

Sehr geehrte Herren !

Sie baten mich um Überprüfung Ihres alten Gesellschaftsvertrags im Hinblick auf den beabsichtigten Kommanditistenwechsel und die damit im Zusammenhang stehenden Änderungen Ihres Gesellschaftskapitals. Bei meinen Vorschlägen soll davon ausgegangen werden, daß die persönlich haftenden Gesellschafter, die bisher über mehr als 50 % des Gesellschaftskapitals verfügten, nunmehr mit genau 50 % beteiligt sein sollen. Es soll weiter davon ausgegangen werden, daß die Gruppe Hirschland, treuhänderisch vertreten durch die Simon Hirschland Inc., in Zukunft mit 25 % des Gesellschaftskapitals beteiligt sein wird, mit weiteren 25 % ein neuhinzutretender Kommanditist.

Auf dieser Grundlage übersende ich Ihnen in der Anlage den Entwurf einer Neufassung des Gesellschaftsvertrags, die einmal dem Umstand der veränderten Beteiligungsverhältnisse Rechnung tragen, zum anderen eine Reihe von notwendigen Klarstellungen und Ergänzungen bringen soll. Dabei sind auch geringfügige Verbesserungen in der Aufgliederung des Gesellschaftsvertrags versucht worden.

Der besseren Übersichtlichkeit halber sind in dem anliegenden Entwurf die Änderungen -bis auf völlig unwesentliche Fassungsänderungen- rot gekennzeichnet worden. Weggefallene Stellen sind ebenfalls mit rot kenntlich gemacht.

Soweit in dem Entwurf wesentlichere sachliche Änderungen enthalten sind, darf ich sie im folgenden kurz begründen:

- 1.) Es entsprach dem Sinn Ihres bisherigen Gesellschaftsvertrags, das Ihre Kommanditgesellschaft "kapitalistisch" gestaltet war, d.h., daß für Stimmrecht und Gewinnverteilung grundsätzlich die Kapitaleinlagen maßgebend waren. Diese kapitalistische Gestaltung, die von der gesetzlichen Regelung abweicht, ist in dem bisherigen Vertrag nicht genügend klar zum Ausdruck gebracht worden. Daraus resultieren die neuen §§ 2 a und 2 b.
- 2.) Da die gesetzliche Regelung der Personalgesellschaft das Organ der Gesellschafterversammlung nicht kennt, muß ausdrücklich in dem Gesellschaftsvertrag bestimmt werden, welche Angelegenheiten der Beschlußfassung der Gesellschafter unterliegen. Daraus versteht sich die grundsätzliche Regelung zu § 4 Absatz 1.
Auch im übrigen war das Verfahren der Beschlußfassung der Gesellschafter in dem bisherigen Vertrag nur ungenügend geregelt. Das ist nunmehr in § 4 Abs. 2 bis 7 nachgeholt worden.
- 3.) Die veränderten Mehrheitsverhältnisse machen es erforderlich, in den Angelegenheiten, in denen die Gesellschafter Beschlüsse zu fassen haben, die erforderlichen Mehrheiten zu bestimmen. Meine Vorschläge bitte ich aus § 4 Abs. 7, § 5 Abs. 3, § 6 Abs. 3 und § 8 Abs. 1 zu entnehmen.
§ 8 Absatz 2 ist dem Umstand Rechnung getragen worden, daß die früheren Gesellschafter der Firma Simon Hirschland zwar freihänderisch durch die Simon Hirschland Inc. verworrenen Kapitalanteile untereinander sollen abtreten können, daß aber diese freie Abtretbarkeit sich nicht auf Abtretungen an Dritte erstrecken kann, weil diese sonst die Firma aus der Gesellschaft der Firma Burkhardt & Co. auswerfen könnten.

- 2 -

Soweit in dem Entwurf wesentlichere sachliche Änderungen enthalten sind, darf ich sie im folgenden kurz begründen :

- 1.) Es entsprach dem Sinn Ihres bisherigen Gesellschaftsvertrags, daß Ihre Kommanditgesellschaft "kapitalistisch" gestaltet war, d.h., daß für Stimmrecht und Gewinnverteilung grundsätzlich die Kapitaleinlagen maßgebend waren. Diese kapitalistische Gestaltung, die von der gesetzlichen Regelung abweicht, ist in dem bisherigen Vertrag nicht genügend klar zum Ausdruck gebracht worden. Daraus resultieren die neuen §§ 2 a und 2 b.
- 2.) Da die gesetzliche Regelung der Personalgesellschaft das Organ der Gesellschafterversammlung nicht kennt, muß ausdrücklich in dem Gesellschaftsvertrag bestimmt werden, welche Angelegenheiten der Beschlußfassung der Gesellschafter unterliegen. Daraus versteht sich die grundsätzliche Regelung zu § 4 Absatz 1.
Auch im übrigen war das Verfahren der Beschlußfassung der Gesellschafter in dem bisherigen Vertrag nur ungenügend geregelt. Das ist nunmehr in § 4 Abs. 2 bis 7 nachgeholt worden.
- 3.) Die veränderten Mehrheitsverhältnisse machen es erforderlich, in den Angelegenheiten, in denen die Gesellschafter Beschlüsse zu fassen haben, die erforderlichen Mehrheiten zu überprüfen. Meine Vorschläge bitte ich aus § 4 Abs. 7, § 5 Abs. 3, § 6 Abs. 3 und § 8 Abs. 1 zu entnehmen.
2a. Absatz 2 ist dem Umstand Rechnung getragen worden, daß die früheren Gesellschafter der Firma Simon Hirschland durch die Simon Hirschland Inc. vertreten sind. Diese freie Abtretbarkeit sollen abtreten können, da über diese freie Abtretbarkeit sich nicht auf Abtretungen an Dritte erstrecken kann, weil diese sonst die Mitgliedschaft nicht, gemäß § 2 Abs. 4 durch einseitige Erklärung unmittelbar Gesellschafter der Firma Burkhardt & Co. annehmen.

-3-

Ich gehe bei meinen rechtlichen Überlegungen davon aus, daß die Formulierung des bisherigen Gesellschaftsvertrags insoweit richtig war, als die Simon Hirschland Inc. nach deutschen Rechtsbegriffen lediglich Treuhänderin der verschiedenen Gesellschafter der Gruppe Hirschland ist, daß also eine Abtretung von Beteiligungen an der Simon Hirschland Inc. in Bezug auf das Bankhaus Burkhardt auch nur die Treuhänderstellung, nicht aber die Inhaberschaft an Kapitalanteilen des Bankhauses Burkhardt vermittelt.

Nach der Regelung des Entwurfs können die einzelnen Treugeber ihre Anteile untereinander, aber auch an einen anderen Gesellschafter ohne Zustimmung der Gesellschafterversammlung abtreten. Soll die Abtretung an einen Dritten erfolgen, gilt § 8. Es muß also die entsprechende Mehrheit des § 8 Absatz 1 vorhanden sein. Sollte diese Mehrheit gefunden werden, ist dieser Dritte, der treuhänderisch durch die Simon Hirschland Inc. vertreten wird, nicht berechtigt, unmittelbar Kommanditist von Bankhaus Burkhardt zu werden.

Zu § 3 Absatz 4 ist die Höhe der Dienstaufwandsentschädigung aus praktischen Gründen nicht eingesetzt worden, um bei etwaigen Änderungen den Gesellschaftsvertrag nicht ändern zu müssen.

Zu § 5 Absatz 2 ist der bisherige letzte Satz als überflüssig weggelassen worden.

Zu § 5 Absatz 5 mußte angesichts der neuen Beteiligungsverhältnisse die Möglichkeit geschaffen werden, daß dann, wenn sich keine Mehrheit für den vorgelegten Abschluß findet, eine neutrale Instanz über die Verabschiedung entscheidet.

Zu § 6 Absatz 1 konnte bei den neuen Kapitalverhältnissen die zwingend vorgeschriebene Zuführung zur offenen Rücklage wegfallen und diese Frage nunmehr (vergl. § 6 Absatz 3) mit der Beschlussfassung der Gesellschafter überlassen werden.

Zu § 6 Absatz 1 a) erscheint es zweckmäßig, die Verzinsung der Kapitalanteile den wechselnden Zinsverhältnissen (Diskontsatz) anzupassen.

Zu § 7 Absatz 2 ist vorerst eine Vertragsdauer bis zum 31. 12. 1964 vorgeschlagen worden.

Zu § 7 Absatz 3 ist den persönlich haftenden Gesellschaftern das Recht eingeräumt worden, nach Vollendung des 60. Lebensjahrs jederzeit mit einer Frist von sechs Monaten zum Ende eines Geschäftsjahres ihre Rechtsstellung in die eines Kommanditisten umzuwandeln.

Dieser Übertritt eines persönlich haftenden Gesellschaftern in die Rechtsstellung eines Kommanditisten macht eine Regelung notwendig, wie der Vorab der persönlich haftenden Gesellschafter an den stillen Reserven ausgeglichen werden soll. Dieser Ausgleich kann nur zu dem Zeitpunkt erfolgen, in dem der persönlich haftende Gesellschafter Kommanditist wird. Die Bewertung ist nach den gleichen Grundsätzen vorgenommen worden, wie sie für das Ausscheiden eines Gesellschaftern gelten.

Zu § 7 Absatz 4 ist eine Neufassung gewählt worden, weil die bisherige Regelung nach meiner Auffassung unzumutbar war. Es geht zu weit, daß ein Gesellschafter ausgeschlossen werden kann, wenn die Übrigen der Meinung sind, daß auf Grund von Meinungsverschiedenheiten eine weitere gedeihliche Zusammenarbeit mit dem auszuschließenden Gesellschafter nicht mehr möglich ist. Es müssen objektive Gründe vorliegen, die eine weitere Zusammenarbeit unzumutbar erscheinen lassen. Darauf läuft die neue Formulierung hinaus.

§ 7 Absatz 5 bedeutet die Ausfüllung einer bisher in dem Vertrag vorhandenen Lücke.

Die bisherigen Absätze 6 und 7 des § 7 erscheinen überflüssig. Jeder Gesellschafter hat bei Kündigung eines anderen Gesellschaftern die Möglichkeit, sich gemäß § 7 Absatz 2 der Kündigung anzuschließen. Geschieht das nicht, können die verbleibenden Gesellschafter die Firma fortführen. Wenn das nicht gewünscht wird, mag ein entsprechender Beschluß gefaßt werden.

§ 9 ist im wesentlichen in der Fassung vereinfacht und ergänzt worden. Die bisherige Fassung trug dem Umstand keine Rechnung, daß beim Tode eines Gesellschafters auch ein Vermächtnisnehmer in die Gesellschaft eintreten kann und nicht nur ein Erbe.

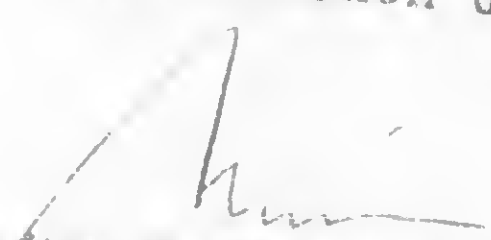
§ 10 Absatz 1 ist neu gefaßt worden. Die Berücksichtigung stiller Reserven ist auf den wichtigsten Posten -die stillen Reserven in Wertpapieren und Beteiligungen- beschränkt worden. Stille Reserven im Grundbesitz, die erfahrungsgemäß leicht Anlaß zu Streitigkeiten geben können, sind von der Berücksichtigung ausgeschlossen worden.

Zu § 10 Absatz 3 erscheint die bisherige Fassung (vergl. bisher Absatz 4) ,wonach der ausgeschiedene Gesellschafter berechtigt ist, für seine Bedürfnisse Vorschüsse bis zu einem Viertel des Gesamtguthabens zu entnehmen, im Interesse der Gesellschaft zu weitgehend. Der Anspruch auf Zahlung zinsloser Vorschüsse ist auf die Höhe der Hälfte des nächsten fälligen Teilbetrags beschränkt worden.

§ 11 Absatz 2 Satz 2 dient der Klarstellung der bisherigen Rechtslage.

§ 12 letzter Satz ist im Hinblick auf den neuen § 4 Absatz 5 überflüssig.

Mit freundlichen Grüßen !


(Dr. Kummerlein)
Rechtsanwalt und Notar

Anlage

AR 25638

4/22

SIMON HIRSCHLAND INC. (TRANSFILE #12, FILE #4) - ANNOTATIONS & CHANGES TO
SHAREHOLDERS' AGREEMENT 1965?

ARCHIVES

FROM
NEW YORK HANSEATIC CORPORATION
60 BROAD STREET • NEW YORK 4, N. Y.

To

Aenderungen des Gesellschaftsvertrages

Änderung des Gesellschaftsvertrages

des Bankhauses Burkhardt & Co. Essen

Abänderung des neuen Entwurfes

Erläuterungen

§ 1 - Firma, Sitz und Gegenstand
des Unternehmens

- 1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft, die unter der Firma Burkhardt & Co. mit dem Sitz in Essen ein Bankgeschäft betreibt.
- 2) Die Gesellschaft befasst sich mit Bankgeschäften aller Art, ausgenommen Beleihungen von Grundbesitz, Gewährung von langfristigen Baugeldern und Garantierung von Hypotheken.

§ 2 - Gesellschafter

- 1) Persönlich haftende Gesellschafter sind:
 1. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen
 2. Dr. Fritz Meyer-Struckmann
 3. Reichsgraf Karl-Wilhelm Finck
zu Finckenstein
- 2) Kommanditisten sind:
 4. Frau Hildegard Burkhardt geb. Blessing,
Küsnacht, ZH
 5. die Simon Hirschland Inc., New York
 6. die Industriekreditbank AG, Düsseldorf
bzw. ihre Nachfolger
 7. das Bankhaus Merck, Finck & Co., München
 8. Werner Kehl, Hüsel b. Düsseldorf.

3) Die Gesellschafter sind berechtigt, ihre Kapitaleinlagen ganz oder teilweise untereinander abzutreten.

Die Sonderbestimmungen für die Hirschland-Gruppe sollten aus Gründen der Übersichtlichkeit nicht in den Vertrag eingearbeitet, sondern vor der Schlussbestimmung zusammengefaßt werden (vgl. § 13).

Der Verzicht auf die alte Klausel § 2 (2) schmälert die Rechte der Gesellschafter. Vor allem Minderheitsgesellschafter mögen ein Interesse daran haben, ihren Anteil an andere Gesellschafter zu veräußern, ohne die Zustimmung sämtlicher Gesellschafter einholen zu müssen bzw. selbst wenn ein Teil der Gesellschafter hiermit nicht einverstanden ist.

§ 2 a - Gesellschaftskapital

1) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

1. Dr. Gotthard Freiherr v. Falkenhausen
2. Dr. Fritz-Meyer-Struckmann
3. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck zu Finckenstein
4. Frau Hildegard Burkhardt geb. Blessing
5. Simon Hirschland Inc.
6. Industriekreditbank AG bzw. ihre Nachfolger
7. Bankhaus Merck, Finck & Co.
8. Werner Kehl

2) Die Kapitalanteile können nur durch einen Gesellschafterbeschuß geändert werden, der den für die Änderung des Gesellschaftsvertrages geltenden Bestimmungen unterliegt, soweit es sich nicht um eine ganz oder teilweise Abtretung zwischen den Gesellschaftern (§ 2 Abs. 3) handelt.

Satz 1 kann gestrichen werden, da er sich von selbst erklärt. Aus redaktionellen Gründen empfiehlt sich, Abs. 2 vorzuziehen und Abs. 1 Satz 2 mit einer § 2 (3) entsprechenden Einfügung zu versehen.

§ 2 b - Gesellschafterkonten

- 1) Jeder Gesellschafter unterhält bei der Gesellschaft ein festes Kapitalkonto, auf dem sein Kapitalanteil verbucht ist und spätere Änderungen dieses Anteils festgehalten werden.
- 2) Der laufende Geld- und Verrechnungsverkehr der Gesellschafter mit der Gesellschaft ist nicht über die Kapitalkonten, sondern über Privatkonten abzuwickeln. Guthaben und Schuldsalden auf diesen Privatkonten werden in Höhe des jeweiligen Diskontsatzes der Deutschen Bundesbank verzinst.

§ 3 - Geschäftsführung

- 1) Die persönlich haftenden Gesellschafter führen die Geschäfte der Gesellschaft. Jeder persönlich haftende Gesellschafter vertritt die Gesellschaft gerichtlich und außergerichtlich allein und zeichnet für sie mit der Firma.
- 2) Im Innenverhältnis bedürfen Entscheidungen, die Geschäfte von größerer Bedeutung zum Gegenstand haben, der Einstimmigkeit der persönlich haftenden Gesellschafter. Sind mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden, so ist ein Beschluß nur dann gefaßt, wenn bei der Zustimmung der Übrigen nicht mehr als e i n persönlich haftender Gesellschafter sich der Stimme enthalten oder dagegen gestimmt hat.

3) ist überflüssig.

Redaktionelle Änderung zur Klarstellung.

- 2) Satz 2 und 4 verstehen sich von selbst. Wenn aufgenommen wird, daß sämtliche Verrechnungen nicht über das feste Kapitalkonto, sondern über ein Privatkonto zu erfolgen haben.

Streichung erforderlich, da von der Einstimmigkeit bei den genannten Geschäften nicht nur "im Grundsatz" Gebrauch gemacht werden sollte, sondern immer.

"Nicht mehr als" sagt klarer, was gewollt ist als das Wort "nur".

Als Geschäfte von größerer Bedeutung sind insbesondere Kreditgewährungen und sonstige Rechtshandlungen anzusehen, durch welche die Gesellschaft im Einzelfall Verpflichtungen im Gesamtbetrag von mehr als DM 300.000,-- eingeht.

- 3) Gegen Handlungen und Rechtsgeschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen, können die Kommanditisten nach § 164 HGB nur dann Widerspruch erheben, wenn der Bank durch einzelne Rechtsgeschäfte Verpflichtungen oder Risiken entstehen, die ihrer Höhe nach 10 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen.

Erhebt ein Kommanditist Widerspruch, muß hierüber eine Beschlußfassung der Gesellschaft herbeigeführt werden. Die beabsichtigten Handlungen und Rechtsgeschäfte dürfen trotz des Widerspruchs des oder der Kommanditisten vorgenommen werden, wenn die Gesellschaft dies mit einer Mehrheit von drei Vierteln des Gesellschaftskapitals sowie der Zustimmung sämtlicher persönlich haftender Gesellschafter beschließt.

- 4) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat Anspruch auf eine angemessene Vergütung für seine Tätigkeit, deren Höhe von der Gesellschafterversammlung festgelegt wird; bei der Festlegung seiner Vergütung hat der betroffene persönlich haftende Gesellschafter kein Stimmrecht. Die Vergütung wird in monatlichen gleichen Teilbeträgen zu Lasten des Unkostenkontos erhoben.

§ 4 - Gesellschafterbeschlüsse

- 1) Beschlüsse der Gesellschafter werden in Gesellschafterversammlungen gefasst, die von dem ältesten anwesenden persönlich haftenden Gesellschafter geleitet wird. Beschlüsse können auch schriftlich, fernschriftlich oder telegraphisch gefasst werden, sofern alle Gesellschafter dem vorgeschlagenen Abstimmungsmodus durch Stimmabgabe oder ausdrückliche Stimmenthaltung zustimmen,

Außergewöhnliche Geschäfte sollen nicht von der Meinung von Kommanditisten mit nur geringwertigen Anteil abhängig sein. Es erscheint aber nicht gerechtfertigt, sie zuzulassen, wenn auch nur ein persönlich haftender Gesellschafter hiermit nicht einverstanden ist. Daher sollte man insoweit Einstimmigkeit verlangen.

Die Herausnahme des festen Betrages der Vergütung ist vernünftig, um bei schwankenden Währungsverhältnissen ständige Vertragsänderungen zu vermeiden. Die vorgeschlagene Einfügung ist deshalb wichtig, weil die Komplementäre insgesamt mehr als 50 % des Gesellschaftskapitals vertreten und vermieden werden muß, daß sie sich selbst ihre Vergütung festsetzen können; sie ist nicht nötig, wenn die vorgeschlagene Änderung des § 4 (6) akzeptiert wird,

Fehlender Widerspruch genügt nicht, Gesellschafter muß sich bei schriftlicher Äußerung über die Wirkung des Gesellschafterbeschlusses im klaren sein.

- 2) Die Gesellschafterversammlung wird durch die persönlich haftenden Gesellschafter einberufen. Sie müssen die Gesellschafterversammlung einberufen, wenn Gesellschafter, die insgesamt 20 % des Gesellschaftskapitals vertreten, dies schriftlich unter Angabe der gewünschten Tagesordnung verlangen. Das Einladungsschreiben muß mindestens drei Wochen vor dem Termin der Gesellschafterversammlung abgesandt werden und mindestens zwei Wochen vor diesem Termin allen Gesellschaftern zugestellt worden sein. Der Tag der Absendung und der Tag der Versammlung sind hierbei nicht mitzurechnen. Der Einladung ist die Tagesordnung beizufügen.
- 3) Die Gesellschafterversammlung ist beschlußfähig, wenn drei Viertel des Gesellschaftskapitals und die Mehrzahl der persönlich haftenden Gesellschafter anwesend oder vertreten sind. Ist dieses Quorum trotz ordnungsmäßiger Einladung nicht erreicht, so wird eine erneute Gesellschafterversammlung durch die persönlich haftenden Gesellschafter mit einer Frist von mindestens zwei Wochen einberufen. Diese Versammlung ist ohne Rücksicht auf die Zahl der anwesenden oder vertretenen Gesellschafter beschlußfähig. Hierauf ist in der Einladung hinzuweisen.
- 4) Gesellschafterbeschlüsse müssen schriftlich niedergelegt und vom Leiter der Versammlung unterzeichnet werden. Sie sind binnen zehn Tagen allen Gesellschaftern schriftlich mitzuteilen.
- 5) Jeder Gesellschafter kann sich in der Gesellschafterversammlung durch einen Bevollmächtigten vertreten lassen. Die Vollmacht bedarf der Schriftform und ist der Gesellschaft in Verwahrung zu geben.
- 6) Beschlüsse der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Mehrheit des Kapitals der Kommanditisten und der Mehrzahl der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen gefaßt. Bei der Feststellung der Mehrheit des Kommanditanteils wird der überschüssende Betrag nicht mitgezählt, wenn die Einlage eines Kommanditisten oder einer Erbenmehrheit (§ 9 Abs. 2) 50 v.H. dieses Kapitals übersteigt.

Einfügung im Interesse der Kommanditisten.
Nach Entwurf ist Einberufung allein von Komplementären abhängig. Für ordnungsmäßige Zustellung der Einladung (nicht nur für Absendung) zu sorgen, ist weiterhin Angelegenheit der Komplementäre.

Änderungen dienen lediglich der Klarheit.

Folgt man dem Vorschlag der Komplementäre, so kommt ein Gesellschafterbeschluß zustande, auch wenn sämtliche Kommanditisten widersprechen, da die Komplementäre heute mehr als 50 % des Gesellschaftskapitals vertreten. Unser Vorschlag beinhaltet, daß die zahlenmäßige Mehrheit der Komplementäre die Zustimmung der Mehrheit des Kommanditkapitals benötigt. Die Beschränkung in Satz 2 schließt eine Beschlußfassung der Hirschland Inc. allein mit der Mehrzahl der Komplementäre aus.

§ 5 - Geschäftsjahr und Jahresabschluss

- 1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
- 2) Der Jahresabschluss wird unter sinngemäßer Anwendung aktienrechtlicher Vorschriften von den persönlich haftenden Gesellschaftern aufgestellt. Dabei sind die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung zu beachten.
- 3) Der Jahresabschluss wird sodann durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer oder eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft. Der Prüfer wird durch Beschluss der Gesellschafter bestellt. Kein Gesellschafter darf finanziell, verwandtschaftlich, durch eine Vertrauensstellung oder in anderer Weise mit dem Prüfer verbunden sein.
- 4) Der Prüfungsbericht ist zu Händen der persönlich haftenden Gesellschafter zu erstatten, die ihn jedem Kommanditisten auf Verlangen zur Einsicht zur Verfügung zu stellen haben. Jedem persönlich haftenden Gesellschafter steht es frei, dem Bericht eine Stellungnahme beizufügen.
- 5) Der geprüfte Jahresabschluss ist den Gesellschaftern zur Genehmigung vorzulegen. Die Gesellschafterversammlung beschließt über die Genehmigung nach Maßgabe des § 4 dieses Vertrages. Durch den Genehmigungsbeschluss wird die Bilanz festgestellt. Wird die Bilanz nicht genehmigt, haben die persönlich haftenden Gesellschafter unter Berücksichtigung der Beanstandungen, die zur Ablehnung der Genehmigung geführt haben, die Bilanz erneut aufzustellen.

Die Kommanditisten haben ein erhebliches Interesse, den Prüfungsbericht selbst zu sehen; daher sollte auf dieses bisher gewährte Recht nicht verzichtet werden.

Die bisher gültige 49 %-Klausel ist nicht erforderlich, wenn die vorgeschlagene Änderung von § 4 (6) angenommen wird. Sonst muß sie wegen der Kapitalverteilung beibehalten werden. Weiterhin widerspricht es allen gesellschaftsrechtlichen Gepflogenheiten, die Bilanz von einer dritten Person, statt von den Gesellschaftern feststellen zu lassen. Wirtschaftliche Überlegungen, die zur Aufgabe der bisherigen Vorschrift führen konnten, sind nicht ersichtlich.

§ 6 - Gewinn- und Verlustverteilung

- 1) Der im Jahresabschluß ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:
 - a) Zunächst erhalten die Gesellschafter eine Kapitalverzinsung in Höhe von 3 % über dem Diskontsatz der Deutschen Bundesbank, mindestens jedoch 5 %, höchstens 8 % auf den Nennwert ihres Kapitalanteils.
 - b) Sodann sollen in der Regel mindestens 15 v.H. des verbleibenden Gewinns der offenen Rücklage zugeführt werden, bis sie 100 % des Kapitals erreicht oder wieder erreicht hat oder soweit die Gesellschafterversammlung eine darüber hinausgehende offene Rücklage beschließt.
 - c) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter zusammen 30 v.H.
 - d) Der Restgewinn wird an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitaleinlagen ausgeschüttet.
- 2) Falls die in Abs. 1a) genannte Kapitalverzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab nachzuzahlen.
- 3) Ein im Jahresabschluß ausgewiesener Verlust ist aus den offenen Rücklagen zu decken. Nach deren Aufzehrung tragen ihn alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile.

Wenn der Vorabgewinn der Komplementäre vor der Bildung offener Rücklagen errechnet wird, fließt ihnen bei gleicher Gewinnlage erheblich mehr als bisher zu. Da es sich auch bei dem Vorabgewinn um Beträge handeln sollte, die für eine gesunde weitere Finanzierung des lebenden Unternehmens nicht als erforderlich angesehen werden, entspricht es kaufmännischer Vernunft, ihren Anspruch erst nach Bildung der offenen Rücklagen entstehen zu lassen.

§ 7 - Vertragsdauer und Kündigung

- 1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.
- 2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft kündigen, erstmals zum 31. Dezember 1966. Die Kündigungsfrist beträgt zwei Jahre. Die Kündigung muß durch eingeschriebenen Brief erklärt werden. Sie muß spätestens am 31. Dezember des vorletzten Jahres vor dem Termin des Ausscheidens bei der Gesellschaft eingehen. Die Kündigung soll von dem Kündigenden allen Kommanditisten mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung Kenntnis zu geben. Liegt eine Kündigung vor, so kann sich ihr jeder Gesellschafter bis zum 31. März des auf den Eingang der Kündigung folgenden Jahres in derselben Form anschließen.
- 3) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat das Recht, in der Form und mit der Frist des Abs. 2) die Gesellschaft in der Weise zu kündigen, daß er mit Ablauf des Geschäftsjahres, auf dessen Ende die Kündigung wirkt, in die Stellung eines Kommanditisten übertritt. Mit diesem Zeitpunkt verwandelt sich seine feste Kapitaleinlage in eine Kommanditeinlage. Hat der Gesellschafter das 60. Lebensjahr vollendet, so kann die Kündigung zum Ende eines jeden Geschäftsjahres und mit einer Frist von mindestens sechs Monaten ausgesprochen werden. Dies gilt entsprechend, wenn ein persönlich haftender Gesellschafter vor Vollendung seines 60. Lebensjahres arbeitsunfähig wird. Eine Anschlußkündigung anderer Gesellschafter kommt hier nicht in Frage, es sei denn, daß die Ordnungsmäßigkeit und Stetigkeit in der Führung der Geschäfte durch die Beendigung der aktiven Mitarbeit des

Die vorgeschlagene Barabfindung des Komplementärs ist ungewöhnlich und entbehrt wirtschaftlicher Logik. Die stille Reserve soll jedem Gesellschafter durch die Erhöhung der Wirtschaftlichkeit des Unternehmens zugute kommen; dem Komplementär also auch nach dem Wechsel in die Stellung des Kommanditisten. Sein Anspruch auf Vorabgewinn soll nur insoweit zur Ausschüttung kommen, als unternehmerische Gesichtspunkte nicht die Bildung von stillen (oder offenen) Rücklagen gebieten. Deshalb widerspricht die Barabfindung vorsichtiger kaufmännischer Denkweise, da die Liquidität des Unternehmens zugunsten einer Gewinnausschüttung beeinträchtigt wird. Sie ist für den Bestand des Unternehmens auch nicht ungefährlich, z.B. bei gleichzeitigem Wechsel mehrerer Komplementäre. Die übrigen Änderungen dienen der Klarstellung; der letzte Satz steht im Widerspruch zu dem vorletzten und ist daher zu streichen.

persönlich haftenden Gesellschafters in Frage gestellt wird.

- 4) Ein Gesellschafter kann durch einstimmigen Beschluß der übrigen Gesellschafter aus der Gesellschaft ausgeschlossen werden, wenn in seiner Person ein Grund liegt, der nach § 133 HGB für die übrigen Gesellschafter das Recht begründet, die Auflösung der Gesellschaft zu verlangen (wichtiger Grund). Der Ausschluß wirkt zum Ende des laufenden Geschäftsjahres. Die Kündigung hat in der Form zu erfolgen, daß dem Gesellschafter, dessen Ausschluß beschlossen worden ist, eine Abschrift des Protokolls über die Beschlußfassung durch eingeschriebenen Brief übermittelt wird.
- 5) Hat ein Gläubiger eines Gesellschafters dessen Auseinandersetzungsguthaben gepfändet und alsdann die Gesellschaft gekündigt, oder wird über das Vermögen eines Gesellschafters das Konkurs- oder Vergleichsverfahren eröffnet, so scheidet der betroffene Gesellschafter mit dem Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Kündigung durch den Gläubiger bzw. mit dem Zeitpunkt der Eröffnung des Konkurs- oder Vergleichsverfahrens aus der Gesellschaft aus.

Nicht bedenkenfrei, da grundsätzlich Ausschluß gerichtliches Urteil verlangt. Die Wirksamkeit der hier vorgeschlagenen Ausschlußkündigung bei wichtigem Grund ist in der Literatur umstritten.

- 6) Das Ausscheiden eines Gesellschafters nach Abs. 5) hat nicht zur Folge, daß die Gesellschaft aufgelöst wird. Die Gesellschaft wird vielmehr unter den verbliebenen Gesellschaftern fortgesetzt. Verbleibt nur ein Gesellschafter, so kann er die Geschäfte unter Übernahme der Aktiven und Passiven sowie Beibehaltung der Firma fortführen; übt er dieses Recht nicht aus, so verbleiben der/die Gesellschafter, die auszusteiden beabsichtigen, in der Gesellschaft; die Gesellschaft tritt in Liquidation.

§ 8 - Aufnahme neuer Gesellschafter

- 1) Die Aufnahme neuer Gesellschafter geschieht durch Beschluß der Gesellschafter. Zur Aufnahme neuer Kommanditisten bedarf der Beschluß einer Mehrheit von drei Viertel des Gesellschaftskapitals und der Mehrzahl der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen. Zur Aufnahme

Ergänzung vorteilhaft.

Absatz gestrichen,

- 7) ~~sie~~ oben zu § 2 (2)

Änderung dient der Klarstellung

eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters ist neben der genannten Kapitalmehrheit auch die Zustimmung sämtlicher persönlich haftender Gesellschafter erforderlich.

- 2) Sind alle persönlich haftenden Gesellschafter ausgeschieden, so sind die Kommanditisten berechtigt, die Gesellschaft ohne Liquidation weiterzuführen, sofern sie binnen drei Monaten nach dem Ausscheiden oder nach dem Tode des letzten persönlich haftenden Gesellschafters die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters beschließen und dessen Eintritt in die Gesellschaft mit dem Ablauf der Frist erfolgt ist.

§ 9 - Tod eines Gesellschafters

- 1) Stirbt ein Gesellschafter, so setzen die übrigen Gesellschafter und die Rechtsnachfolger des Verstorbenen in seiner Stellung als Gesellschafter die Gesellschaft nach Maßgabe der folgenden beiden Absätze fort:
- 2) Der Rechtsnachfolger eines persönlich haftenden Gesellschafters erhält die Stellung eines Kommanditisten. Mehrere Rechtsnachfolger eines Gesellschafters können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei der Abstimmung als e i n Gesellschafter.
- 3) Der Rechtsnachfolger eines verstorbenen Gesellschafters oder der Vertreter mehrerer Rechtsnachfolger eines verstorbenen Gesellschafters kann binnen sechs Monaten nach Eintritt des Erb-

Streichung versteht sich von selbst.

Bezgl. Streichung
siehe oben zu § 2 (3).

fallens durch eingeschriebenen Brief an die Gesellschaft erklären, daß er auszuscheiden wünsche. Die Erklärung muß spätestens am letzten Tag der Frist bei der Gesellschaft eingehen und soll gleichzeitig den Kommanditisten mitgeteilt werden. Sie wirkt, wenn sie bei der Gesellschaft vor dem 31. März eingeht, zum Schluß des laufenden, andernfalls zum Schluß des folgenden Geschäftsjahres; mit Ablauf dieses Jahres scheidet der Erbe aus der Gesellschaft aus. Mehrere Rechtsnachfolger können, solange sie der Gesellschaft nicht die Auflösung der Gemeinschaft und den Übergang des ihnen angefallenen Kapitalanteils auf sie nachgewiesen haben, ihr Ausscheiden nur gemeinsam erklären.

§ 10 - Abfindung ausscheidender Gesellschafter

- 1) Scheidet ein Gesellschafter gleichgültig aus welchen Gründen aus, so errechnet sich sein Auseinandersetzungsguthaben, in das seine Privatkonten nicht einzubeziehen sind, nach einer auf den Stichtag des Ausscheidens abzustellenden Abfindungsbilanz, in der alle Aktiven und Passiven unabhängig von ihrem bisherigen Bewertung in den Jahresbilanzen mit ihrem Zeitwert für die fortgeführte Gesellschaft einzusetzen sind. Wertberichtigungen sind insoweit aufzulösen, als sie den wirtschaftlich angemessenen Betrag übersteigen. Beteiligungen sind mit dem Zeitwert nach dem Vermögen der Beteiligungsgesellschaft einzusetzen, soweit kein amtlicher Börsenkurs besteht. Der Goodwill der Firma wird bei der Bewertung nicht berücksichtigt, ebenso wenig etwa vorhandene stille Reserven im Grundbesitz. Von dem so festgestellten Wert erhält

Vorgeschlagene Bewertungsmaßstäbe höchst gefährlich. Einmal empfiehlt sich immer echte Abfindungsbilanz anstatt Ertragsbilanz. Zum Ändern gibt Wertberichtigung der Aktien die Möglichkeit, bei erwartetem Kurssturz auszuscheiden und so höheren Durchschnittskurs der Vergangenheit der Abfindung zugrunde zu legen. Außerdem ist der Begriff "Substanzwert" zu ungenau. Die Streichung des letzten Satzes erfolgte aus gleichen Gründen wie zu § 7 (3) dargetan.

DER ausscheidende Gesellschafter einen seinem Kapitalanteil entsprechenden Prozentsatz.

- 2) Der ausscheidende Gesellschafter ist verpflichtet, seinen Kapitalanteil auf Verlangen jedem der verbleibenden Gesellschafter gegen Zahlung des sich aus Abs. 1) ergebenden Betrages abzutreten. Ein Gesellschafter, der die Abtretung verlangt, hat dies dem Ausscheidenden und der Gesellschaft spätestens bis zum 30. November des Jahres, zu dessen Ende jener aus der Gesellschaft ausscheidet, durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen, im Falle des § 7 (4) und (5) innerhalb zwei Wochen nach der Beschlußfassung der Gesellschafter bzw. dem Zeitpunkt des Ausscheidens. Der Ausscheidende hat die Abtretung binnen eines Monats vorzunehmen, sofern der Übernehmende den für den übernommenen Kapitalanteil zu zahlenden Betrag hinterlegt oder hierfür durch Bankbürgschaft Sicherheit geleistet hat. Die Auszahlung des Betrages an den Ausscheidenden erfolgt nach Maßgabe des Abs. 3).

Wenn mehrere Gesellschafter das Verlangen auf Abtretung gestellt haben, so gilt folgendes:

- a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind vor den Kommanditisten zur Übernahme des Anteils berechtigt. Unter den persönlich haftenden Gesellschaftern hat derjenige, dessen Kapitalanteil am geringsten ist, insoweit ein Vorrecht, als sein Kapitalanteil geringer ist als der Kapitalanteil des nächst höher Beteiligten. Alsdann sind beide je zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitalanteile hinter dem des nächst höher Beteilig-

ten zurückbleiben, und so fort. Der Rest steht den persönlich haftenden Gesellschaftern zu gleichen Teilen zu.

- b) Insoweit die persönlich haftenden Gesellschafter von ihrem Übernahmerecht keinen Gebrauch machen, kommen die übrigen Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile zum Zuge.
- 3) Hat kein Gesellschafter die Abtretung des Kapitalanteils nach Abs. 2) verlangt, so wird der nach Abs. 1) auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe von 2 v.H. p.a. über dem Bundesbank-diskontsatz vierteljährlich nachträglich verzinst und nach Ablauf eines Jahres nach dem Ausscheiden des Gesellschafters in vier gleichen, am 31. Dezember fälligen Jahresraten ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist jedoch berechtigt, zinslose Vorschüsse bis zur Höhe der Hälfte des nächsten fälligen Teilbetrages zu entnehmen.

§ 11 - Abwicklung

- 1) Im Falle der Auflösung sind die persönlich haften-

den Gesellschafter einzelvertretungsberechtigte Abwickler. Sie erhalten hierfür eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesellschafterversammlung beschließt.

- 2) Das bei der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile verteilt.

§ 12 - Änderungen des Gesellschaftsvertrages

- 1) Änderungen dieses Vertrages bedürfen eines Beschlusses der Gesellschafter. Ein Beschluß ist gefaßt, wenn für ihn eine Mehrheit von drei Vierteln des Gesellschaftskapitals und die Mehrzahl der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen stimmen.
- 2) Für den Abschluß von stillen Gesellschaftsverträgen gilt Abs. 1) entsprechend.

§ 13 - Sonderbestimmung Hirschland Inc.

- 1) Die Simon Hirschland Inc. übt ihre Gesellschafterfunktionen als Treuhänderin für ihre Aktionäre aus. Die Treugeber sind berechtigt, ihre Rechte und Pflichten in der Gesellschaft untereinander abzutreten; auch Teilabtretungen sind zulässig. Für derartige Abtretungen an Dritte gelten die Bestimmungen über die Aufnahme neuer Gesellschafter (§ 8) entsprechend.

Bezgl. Streichung

siehe oben zu § 7 (3).

redaktionelle Änderung.

Vgl. Bankentwurf § 2 (3).

Die Gesellschaft kann nicht in ihren Vertrag die Übertragbarkeit der Anteile an der Hirschland Inc. regeln; sie würde hierdurch in ein anderes Gesellschaftsverhältnis eingreifen. Der Vertrag kann nur die Abtretung der sich aus diesen Anteilen ergebenden Rechte und Pflichten beinhalten. Weitere zu vereinbarende Einzelheiten gehören in den Hanseatic-Vertrag (siehe "Entwurf vom 7.5.1963").

Die Bezugnahme auf § 7 (4) wird durch den vorgeschlagenen Abs. 5) unnötig.

- 2) Gegenüber der Gesellschaft können sich die Simon Hirschland Inc. bzw. deren Treugeber - unbeschadet der Regelung des Abs. 3) - nur durch einen oder höchstens zwei gemeinschaftlich Vertretungsrechte bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber oder Mitglieder des Board of Directors der Simon Hirschland Inc. sein.
- 3) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc., der Gesellschafter der ehemaligen Firma Simon Hirschland, Essen, war oder mit einem Gesellschafter dieser Firma verwandt ist, hat jederzeit das Recht, von der Simon Hirschland Inc. die Übertragung seines von dieser treuhänderisch gehaltenen Anteils auf sich zu verlangen, die Simon Hirschland Inc. als Treuhänderin abuberufen und selbst als Kommanditist in die Gesellschaft einzutreten. Der auf ihn entfallende Kapitalanteil entspricht dem Betrag, um den sich der Kapitalanteil der Simon Hirschland Inc. durch die Abberufung vermindert hat. Im Sinne der §§ 171-173 HGB gilt der so eingetretene Treugeber nicht als neuer Gesellschafter, und die auf ihn umgebuchte Einlage gilt als für ihn geleistet. Der Treugeber gilt auch nicht als neuer Gesellschafter im Sinne des § 8 (1) dieses Vertrages, seine Aufnahme bedarf daher nicht der Zustimmung der übrigen Gesellschafter.
- 4) Erben eines Treugebers können das in Abs. 3) genannte Recht nur gemeinsam ausüben. Nach der Abberufung des Treuhänders können die Erben ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben, der den übrigen Gesellschaftern gegenüber als Kommanditist gilt und nur mit Zustimmung sämtlicher Erben durch einen anderen Vertreter ersetzt werden kann.

vgl. Bankentwurf § 2 (4)

vgl. Bankentwurf § 2 (4).

Die Änderung des Bankentwurfes durch Beschränkung auf Gesellschafter von Hirschland oder Familienmitglieder entspricht wohl dem Hanseatic-Vertrag Ziff. 3). Falls bisher nicht vereinbart, sollte der Nebensatz im ersten Satz gestrichen werden.

vgl. § 2 (6).

§ 9 Abs. 2 Satz 3 des Bankentwurfes ist überflüssig, da sich dies aus § 13 (4) ("gilt als Kommanditist") bereits ergibt.

- 5) Im Rahmen der Bestimmung über den Ausschluß eines Gesellschafters (§ 7 Abs. 4) und über sein Ausscheiden aufgrund Pfändung, Konkurs oder Vergleich (§ 7 Abs. 5) gelten neben der Simon Hirschland Inc. auch die Treugeber als Kommanditisten der Gesellschaft. Im Falle ihres Ausschlusses müssen sämtliche übrigen Treugeber der Simon Hirschland Inc. an der Beschlussfassung mitwirken. Im Falle des Ausscheidens von Treugebern sind die Simon Hirschland Inc. und jeder ihrer Treugeber in erster Linie zur Übernahme des Anteils berechtigt, und zwar vorrangig zu den in § 10 Abs. 2) genannten Gesellschaftern.

§ 14 Schlußbestimmungen

- 1) Über alle Rechtsstreitigkeiten aus dem Gesellschaftsverhältnis entscheiden die für Essen zuständigen ordentlichen Gerichte unter ausschließlicher Anwendung deutschen Rechtes.
- 2) Der Gesellschaftsvertrag beginnt am

Vorschrift ersetzt §§ 2 Abs. 3) Satz 2 und 7 Abs. 7). Zu der komplizierten Regelung im Bankentwurf besteht kein Anlaß. Falls die in § 7 Abs. 4) und 5) genannten Gründe in der Person eines Treugebers vorliegen, braucht die Treuhänderin nicht abberufen zu werden, da Treugeber wie Kommanditisten zu behandeln. Im Interesse der Hirschland-Familie sollte aber Vorerwerbsrecht vereinbart werden.

Bankhaus Burkhart & Co.

43 ESSEN,
Lindenallee 7-9

A N M E R K U N G E N

Z U M

G E S E L L S C H A F T S V E R T R A G

Zu § 1

Nach § 1 des bisherigen Vertrages wurden die Beleihung von Grundstücken und die Übernahme von Ausfallgarantien ganz allgemein dem Gesellschaftszweck nicht zugerechnet. Diese Regelung ist wohl für den heutigen Entwicklungsstand unseres Geschäftes zu eng. Die vorgeschlagene Neufassung trägt dem erweiterten Geschäftsumfang Rechnung, ohne dabei die grundsätzliche Begrenzung unseres Geschäftes auf kurzfristige Kredite zu durchbrechen.

Anmerkung zu § 2

Keine Aenderung gegenüber dem bisherigen Rechtszustand.
Soweit Abweichungen von dem derzeitigen Vertragstext bestehen,
sollen sie den von allen Beteiligten akzeptierten Grundsatz,
dass - wirtschaftlich gesehen - die von der Simon Hirschland
Inc. vertretenen Mitglieder der Familien Hirschland und
Grunebaum Gesellschafter der Bank sind, noch klarer heraus
stellen.

Die Bestimmung des § 2, Abs. 2, des alten Vertrages (Abtretung
von Kapitalanteilen zwischen Gesellschaftern) ist in leicht
abgeänderter Form nunmehr in § 8, Abs. 4, enthalten.

Zu § 2a

Die Höhe der Kapitalkonten war bisher in § 2 Abs. 1 des alten Gesellschaftsvertrages geregelt. Die Herausstellung der Kapitalanteile in einem selbständigen neuen Paragraphen dient der Klarheit und Übersichtlichkeit des Gesellschaftsvertrages. Die ausgewiesenen Zahlen geben die Kapitalanteile nach Auflösung der offenen Rücklagen und vor dem Eintritt der Compagnie Financière de Suez wieder.

Anmerkungen zu § 2b)

Die Bestimmung ist neu.

Was den Abs. 1 anbetrifft, so hat es die Unterteilung zwischen Kapitalkonten I und II bisher nicht gegeben. Zur Zeit bestehen besondere Kapitalkonten der einzelnen Gesellschafter nur für ihre Anteile an dem Nominalkapital, nicht dagegen für ihre Anteile an den Rücklagen. Für die Rücklagen wird vielmehr lediglich ein einziges Rücklagenkonto geführt. In Zukunft soll jeder Gesellschafter nicht nur ein Konto für seine Beteiligung an dem Nominalkapital der Gesellschaft haben, sondern auch ein Konto für seine Beteiligung an den Rücklagen. Diese Regelung empfiehlt sich aus arbeitstechnischen Gründen, weil dadurch die Entwicklung der Beteiligung der einzelnen Gesellschafter an den Rücklagen der Bank sehr viel einfacher festzustellen ist als das bisher der Fall war.

Im übrigen wird die bisherige Praxis vertraglich fixiert.

Zu § 2c)

Diese Bestimmung ist neu. Sie trägt den Änderungen des deutschen ehelichen Güterrechtes durch das sog. Gleichberechtigungs-Gesetz Rechnung, in dem die Forderung des Grundgesetzes, dass Männer und Frauen rechtlich gleichzustellen sind, konkretisiert worden ist. Hiernach gilt zwischen Eheleuten, wenn nichts anderes vereinbart worden ist, der Güterstand der ehelichen Zugewinnsgemeinschaft, bei der alle während der Ehe erworbenen Vermögensgegenstände, mit gewissen Ausnahmen, die hier nicht interessieren, beiden Ehegatten gemeinsam zustehen. Wird die Ehe später geschieden, so hat die geschiedene Frau, unabhängig von der Frage des Verschuldens an der Scheidung, Anspruch auf die Hälfte des Zugewinns.

Bei einem Gesellschafter, der in dem ehelichen Güterstand der Zugewinnsgemeinschaft lebt, könnte also, wenn seine Ehe später geschieden wird, der Fall eintreten, dass die Ehefrau den Gesellschaftern als neue Gesellschafterin praktisch aufgezwungen wird. Diese für die Gesellschafter u. U. unerfreuliche Konsequenz soll der neue Absatz 4 nach Möglichkeit verhindern.

Diese Bestimmung entspricht in grossen Zügen dem § 3 des alten Gesellschaftsvertrages. Neu sind in Abs. 3 die Sätze 2 und 3, wonach der Widerspruch eines Kommanditisten durch einen Beschluss der Gesellschafter mit einer Kapitalmehrheit von vier Fünfteln und einer Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen überstimmt werden kann. Diese Neuregelung bedeutet entgegen ihrem Wortlaut eine Stärkung der Stellung der Kommanditisten. Nach herrschender Ansicht bedeutet der Widerspruch eines Kommanditisten nämlich nichts anderes, als dass nunmehr die Gesellschafterversammlung mit der in dem Gesellschaftsvertrag vorgesehenen Mehrheit über das Geschäft beschliessen muss. Da nach dem alten Vertrag Gesellschafterbeschlüsse grundsätzlich mit einfacher Mehrheit gefasst werden, kann also nach dem jetzigen Rechtszustand der Widerspruch eines Kommanditisten durch einen Mehrheitsbeschluss der Gesellschafter mit einfacher Mehrheit überstimmt werden. Nach der neuen Regelung reicht eine einfache Mehrheit nicht mehr aus. Es ist vielmehr die genannte doppelte qualifizierte Mehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals und die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen erforderlich, um den Widerspruch eines Kommanditisten gegenstandslos zu machen.

Neu ist ferner die Regelung der Tätigkeitsvergütung für die persönlich haftenden Gesellschafter. Nach dem alten Vertrag (§ 3 Abs. 4) musste die jeweilige Höhe der Tätigkeitsvergütung ausdrücklich im Gesellschaftsvertrag festgehalten werden. Änderungen der Tätigkeitsvergütung machten damit stets eine Änderung des Gesellschaftsvertrages notwendig. Nach dem neuen Vertrag ist das nicht mehr der Fall. Sachlich ändert sich jedoch nichts, da Erhöhungen der Tätigkeitsvergütung, wie bisher, von Gesellschaftern mit einer qualifizierten Kapitalminderheit blockiert werden können. Zur Verbesserung des Minderheitenschutzes

ist die Sperrminorität von einem Drittel auf ein Fünftel des Gesellschaftskapitals herabgesetzt worden.

Abs. 5 entspricht dem § 8 Abs. 2 des alten Gesellschaftsvertrages. Die Bestimmung wurde aus systematischen Gründen hierher vorverlegt.

Anmerkungen zu § 3a)

Diese Bestimmung dient der Klarstellung des bisherigen
Rechtszustandes.

Anmerkung zu § 3b

Diese Bestimmung ist neu. Sie ist aus sich selbst verständlich und bedarf keiner Erläuterungen.

Anmerkung zu § 3c

Die Bestimmung ist neu. Sie ist aus sich selbst verständlich und bedarf keiner Erläuterungen.

Zu § 3d)

Diese Bestimmung ist neu.

Sie soll keinen festen Pensionsanspruch der persönlich haftenden Gesellschafter gegenüber der Bank fixieren. Sie geht vielmehr davon aus, dass ein ehemaliger persönlich haftender Gesellschafter, der mehr als 10 Jahre als persönlich haftender Gesellschafter bei der Bank tätig gewesen ist, aus den Erträgen seines Kapitalanteils einen angemessenen Lebensunterhalt beziehen kann. Die Gewinngarantie ist daher nur als Ausnahmefall gedacht. Sie soll verhindern, dass ehemalige persönlich haftende Gesellschafter, bzw. deren Witwen und Kinder, während eines gewinnschwachen Jahres ohne Einkünfte dastehen und ihren Lebensstandard deswegen drastisch herabsetzen müssen.

Um zu verhindern, dass ein persönlich haftender Gesellschafter durch Verkauf seines Anteils oder dessen Übertragung auf Familienangehörige seine Kapitaleinkünfte künstlich herabdrückt, ist vorgesehen, dass die vollständige oder teilweise Veräußerung eines Kapitalanteils den Anspruch aus der Gewinngarantie entsprechend kürzen. Lediglich bei einer Teilveräußerung können die Gesellschafter die Aufrechterhaltung der Garantie beschliessen. Es ist hierbei an die Fälle gedacht, in denen die Veräußerung im Interesse der Gesellschaft liegt, was z.B. bei der Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters der Fall sein kann.

Anmerkungen zu § 4

Nach § 4 Abs. 1 des jetzigen Gesellschaftsvertrages werden Beschlüsse der Gesellschafter mit einfacher Kapitalmehrheit gefasst. Hiernach ist es also möglich, dass die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter durch die Kommanditisten überstimmt wird. Da die persönlich haftenden Gesellschafter für die Geschäftsführung verantwortlich sind und nicht nur ihren Mitgesellschaftern sondern auch verschiedenen öffentlichen Stellen (dem Bundesaufsichtsamt und der LZB) Rechnung legen müssen, ist solch eine Regelung nicht glücklich. Deswegen hat der Entwurf für Gesellschafterbeschlüsse neben der Kapitalmehrheit auch eine Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen vorgesehen (Abs. 7).

Die Bestimmung des § 4 Abs. 1 S. 2, letzter Halbsatz des alten Gesellschaftsvertrages, wonach bei Gesellschaftern, deren Einlage 24 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigt, der überschüssende Betrag bei der Abstimmung nicht berücksichtigt wird, ist weggefallen. Diese Bestimmung ist bei der derzeitigen Kapitalverteilung der Bank ohne Bedeutung. Mehr als 24 v.H. hat nur die Simon Hirschland Inc. Die Gruppe Hirschland kann die genannte Beschränkung jedoch jederzeit dadurch gegenstandslos machen, dass die hinter der Simon Hirschland Inc. stehenden Treugeber nach § 2 (5) des Gesellschaftsvertrages als Kommanditisten in die Gesellschaft eintreten.

Zur Verstärkung des Minderheitenschutzes ist das für die Beschlussfähigkeit einer Gesellschafterversammlung erforderliche Quorum von 75 % des Gesellschaftskapitals auf 80% heraufgesetzt worden.

Die übrigen Bestimmungen sollen die bisherige Praxis vertraglich fixieren. So hat insbesondere die in dem bisherigen Gesellschaftsvertrag überhaupt nicht erwähnte Gesellschafterversammlung hier ihren Platz gefunden.

Zu § 4a

Diese Bestimmung ist neu. Sie soll zwischen den persönlich haftenden Gesellschaftern und den Kommanditisten einen laufenden Kontakt herstellen, und den Kommanditisten die Möglichkeit geben, sich über alle wesentlichen Geschäftsvorfälle der Bank auf dem laufenden zu halten. Auch die Verbindung der Kommanditisten untereinander soll auf diese Weise intensiviert werden.

In der Bestimmung des Abs. 2b), S. 1, 2. Halbsatz, wonach die Simon Hirschland Inc. zwei Vertreter in den Verwaltungsrat entsenden kann, solange sie 20 % des Gesellschaftskapitals hat, liegt keine unangemessene Privilegierung dieses Gesellschafters. Nach § 2 Abs. 5 des Gesellschaftsvertrages haben es die Treugeber der Simon Hirschland Inc. nämlich in der Hand, durch teilweise Abberufung der Simon Hirschland Inc. als Treuhänder zwei Kommanditanteile mit jeweils 10% des Gesellschaftskapitals zu schaffen, die ihren Inhabern das Recht auf Entsendung eines Vertreters in den Verwaltungsrat geben würden.

Zu § 5

Die Absätze 1 - 3 entsprechen dem bisherigen Gesellschaftsvertrag. In Abs. 4 wird die bisherige Praxis, den Kommanditisten den Prüfungsbericht ohne den "Besonderen Teil" und den "Debitorenband" zu übersenden, vertraglich fixiert. Den "Debitorenband" und den "Besonderen Teil" ebenfalls den Kommanditisten zu übersenden, würde der Verschwiegenheitspflicht der persönlich haftenden Gesellschafter widersprechen.

Nach dem derzeitigen Vertrag (§ 5 Abs. 5) wird der Jahresabschluss durch Gesellschafterbeschluss mit einfacher Kapitalmehrheit festgesetzt, wobei die Einlagen der persönlich haftenden Gesellschafter, soweit sie 49% des Gesellschaftskapitals übersteigen, nicht mitgezählt werden. Wird die Genehmigung abgelehnt, dann müssen die persönlich haftenden Gesellschafter, unter Berücksichtigung der Beanstandungen, die zur Ablehnung der Genehmigung geführt haben, die Bilanz neu erstellen. Im Ergebnis können also die Kommanditisten die persönlich haftenden Gesellschafter bei der Entscheidung über den Jahresabschluss nicht nur überstimmen, sondern sie darüber hinaus zwingen, den Jahresabschluss nach ihren (der Kommanditisten) Wünschen neu aufzustellen. Diese Regelung ist für die persönlich haftenden Gesellschafter, die nicht nur für die Geschäftsführung verantwortlich sind, sondern darüber hinaus auch verschiedenen Aufsichtsorganen (LZB, Bankenaufsichtsbehörde) Rechnung legen müssen, nicht zumutbar. Die neue Regelung strebt einen fairen Interessenausgleich zwischen den Interessen der Kommanditisten einerseits und denen der persönlich haftenden Gesellschafter und des Unternehmens der Bank an sich andererseits an. Dadurch dass der Schiedsgutachter auch dann entscheidet, wenn eine Kapitalmehrheit der Kommanditisten von vier Fünfteln gegen die Genehmigung des Jahresabschlusses gestimmt hat, wird verhindert, dass die persönlich haftenden Gesellschafter (falls ihre Kapitalmehrheit eines Tages 50% übersteigen sollte) sich bei der

Feststellung des Jahresabschlusses über die Interessen der Kommanditisten einseitig hinwegsetzen.

Neu sind ferner die Bestimmungen des § 5 Abs. 3 S. 3 und 4, wonach kein Gesellschafter in irgendeiner Weise an dem Prüfer interessiert sein darf, und sich die Gesellschafter bei der Bearbeitung ihrer die Firmenbeteiligung betreffenden Steuerangelegenheiten mit dem Wirtschaftsprüfer abstimmen sollen. Beide Bestimmungen sind aus sich heraus verständlich und bedürfen keiner Erläuterungen.

Zu § 6

Nach der derzeit geltenden Fassung werden von dem Gewinn zunächst 5% der Reserve zugeführt, bis diese 25% des Gesellschaftskapitals erreicht hat. Dann wird den Gesellschaftern eine Kapitalverzinsung von 3% über dem Diskontsatz der Deutschen Bundesbank auf den Nennwert ihrer Kapitalanteile gewährt. Von dem Restbetrag erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter 30%, während die restlichen 70% an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile ausgeschüttet werden. Eine über 5% des Gewinns hinausgehende Rücklagenzuführung können die Gesellschafter nur mit Zwei-Drittel-Mehrheit beschliessen.

Diese Regelung ist wegen der durch den Eintritt der Compagnie Financière de Suez bedingten Umwandlung aller offenen Rücklagen in Kapital nicht mehr praktikabel. Eine Rücklagenzuführung von nur 5% des Reingewinns würde es der Gesellschaft unmöglich machen, in absehbarer Zeit Rücklagen in angemessenem Verhältnis zu ihrem Eigenkapital zu bilden. Deswegen ist der Betrag, der automatisch in die offene Rücklage zu stellen ist, von 5% des Reingewinns auf 15% des Reingewinns erhöht worden. Um der Gesellschafterversammlung die Möglichkeit zu geben, in Ausnahmefällen auch weniger als 15 % des Gewinns in die offene Rücklage zu stellen, ist die Bestimmung des Abs. 1c) S. 2 als Sollvorschrift fixiert worden. Rücklagen über 15% des Reingewinns hinaus bedürfen eines Gesellschafterbeschlusses mit qualifizierter Mehrheit.

Das Verhältnis zwischen Kapital und Rücklagen (Kapital-Konto II) ist von 4:1 im alten Vertrag auf 2:1 heraufgesetzt worden. Hierdurch soll der Gesellschaft die Möglichkeit gegeben werden, im Laufe der Zeit ihre Kapitalstruktur der vieler Aktienbanken stärker anzupassen. Um jedoch eine Benachteiligung der Kommanditisten bei der Verzinsung ihres Kapitals zu vermeiden, ist in dem neuen Vertrag vorgesehen, dass der unverzinsbare Teil der offenen Rücklage, wie bisher, bei höchstens 25% des

Eigenkapitals (Kapitalkonto I) liegen darf (Abs. 1c).

Bei der Rangfolge von Gewinnausschüttung und Gewinnthesaurierung ist dem Interesse der Gesellschafter an einer möglichst hohen Ausschüttung insofern stärker Rechnung getragen worden als bisher, als die Kapitalverzinsung nunmehr vor der automatischen Rücklagenzuführung rangiert.

Zu § 7

Abs. 1 und 2 entsprechen im wesentlichen dem alten Vertrag.

Abs. 3 ist neu. Die Bestimmung ist aus sich selbst verständlich und bedarf keiner Erläuterungen. Die Bestimmung des alten Abs. 3 (Umwandlung der Beteiligung eines persönlich haftenden Gesellschafters in die eines Kommanditisten) ist aus systematischen Gründen vorverlegt worden, und ist nun in leicht abgewandelter Form in § 3c übernommen worden.

Die Bestimmung des Abs. 4 entspricht ebenfalls dem alten Vertrag mit der Massgabe, dass die für diesen Vertrag vorgesehenen qualifizierten Mehrheiten von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals übernommen worden sind.

Abs. 5, 6 und 7 sind neu.

Abs. 5 und 6 behandeln den Fall der privaten Insolvenz eines Gesellschafters. Sie sollen verhindern, dass pfändende Gläubiger bzw. deren Konkursverwalter mit ihrer Kündigung zugleich die Auflösung der Gesellschaft herbeiführen, was nach dem allgemeinen Handelsrecht der Fall sein würde. Nach den Bestimmungen der Abs. 5 und 6 wird das Problem in der Weise gelöst, dass die Gesellschaft den Gläubigern eines insolventen Gesellschafters dessen Auseinandersetzungs-guthaben zur Verfügung stellt, im übrigen aber von den verbleibenden Gesellschaftern ohne Unterbrechung fortgeführt werden kann.

Abs. 7 berücksichtigt die besondere Situation der Gruppe Hirschland.

Zu § 8

Abs. 1 weicht von dem alten Vertrag insoweit ab, als er neben der Kapitalmehrheit auch noch eine Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen verlangt. Die Gründe für diese Regelung sind bereits in der Anmerkung zu § 4 angeführt.

Abs. 2 des alten Vertrages, wonach die Kommanditisten beim Wegfall aller persönlich haftenden Gesellschafter die Gesellschaft für eine gewisse Zeit fortführen dürfen, ist, da er im wesentlichen die Geschäftsführung betrifft, mit einigen Abweichungen als Abs. 5 in § 3, der allgemein die Fragen der Geschäftsführung regelt, übernommen worden.

Neu ist ebenfalls der Abs. 3. Mit ihm soll eine Möglichkeit geschaffen werden, besonders verdiente und wertvolle Mitarbeiter zu halten, ohne dabei den Kreis der Gesellschafter ins Uferlose auszuweiten.

Zur Verbesserung des Minderheitenschutzes ist die für die Aufnahme eines neuen Gesellschafters erforderliche Kapitalmehrheit von 75% auf 80% des Gesellschaftskapitals heraufgesetzt worden.

Die Absätze 4 - 6 sind neu. Die Übertragung von Kapitalanteilen ist in dem alten Vertrag in § 2 Abs. 2 geregelt, wonach die Gesellschafter ihre Anteile untereinander abtreten können. Die Abtretung an Aussenstehende ist rechtlich die Aufnahme eines neuen Gesellschafters und bedarf daher der Mehrheiten des § 8 Abs. 1 oder 2.

Auch nach dem neuen Vertrag sollen die Gesellschafter berechtigt sein, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten, ohne die Zustimmung der übrigen

Gesellschafter einholen zu müssen. Die Meldepflicht in Abs. 4 Satz 2 soll lediglich dazu dienen, den persönlich haftenden Gesellschaftern Gelegenheit zu geben, eventuelle Bedenken gegen die vorgenommenen Übertragungen geltend zu machen. Zugleich soll hierdurch sichergestellt werden, dass die persönlich haftenden Gesellschafter über die Kapitalverteilung ihrer Gesellschaft jederzeit auf dem laufenden sind.

Abweichend von dem bisherigen Rechtszustand soll die Abtretung von Anteilen an ausländische Gesellschafter nicht mehr unbeschränkt möglich sein. Würde durch solche Übertragung der ausländische Kapitalanteil 49 v.H. des gesamten Gesellschaftskapitals übersteigen, ist hierfür ein Gesellschafterbeschluss mit der Mehrheit des Abs. 1 erforderlich. Der Grund für diese Neuregelung liegt darin, dass es für die Geschäftstätigkeit der Bank u. U. von einschneidender Bedeutung sein kann, ob ihre Kapitalmehrheit in deutschen oder ausländischen Händen ist, und sie dementsprechend als inländische oder ausländische Bank behandelt wird.

Die Absätze 5 und 6 sind neu. Sie dienen der Klarstellung und sind aus sich selbst verständlich.

Die Bestimmung des Abs. 4 Satz 3 dient dem Schutz der Kommanditisten. Es soll verhindert werden, dass die persönlich haftenden Gesellschafter ohne Zustimmung einer qualifizierten Kapitalmehrheit aller Gesellschafter sich durch ihre Kapitalbeteiligung soweit verstärken können, dass sie in der Lage sind, die Kommanditisten kapitalmässig zu majorisieren.

Anmerkungen zu § 9

Die Bestimmung entspricht sinngemäss dem alten § 9. Das Wort "Erbe" ist durch die allgemein gehaltene Bezeichnung "Rechtsnachfolger" ersetzt worden.

Abs. 4 ist neu. Nach den allgemeinen Grundsätzen des Gesellschaftsrechts sind Mitgliedschaftsrechte höchstpersönlicher Natur und können deswegen nicht ohne weiteres von einem Testamentsvollstrecker für die Erben ausgeübt werden. Da es im Interesse aller Gesellschafter liegt, wenn Erben eines verstorbenen Gesellschafters einen gemeinsamen Vertreter haben, der darüber hinaus auch das Vertrauen des verstorbenen Gesellschafters geniesst, soll durch Abs. 4 klargestellt werden, dass der Testamentsvollstrecker bei der Testamentsvollstreckung als gemeinsamer Vertreter der Erben im Sinne des Abs. 2 S. 2 anzusehen ist.

Zu § 10

Abs. 1 geht davon aus, dass der Vorab der persönlich haftenden Gesellschafter bei Inkrafttreten des neuen Vertrages bereits abgelöst ist. Im übrigen weicht er von der bisherigen Regelung zugunsten der ausscheidenden Gesellschafter ab. Während nach der jetzigen Regelung dem ausscheidenden Gesellschafter stille Reserven in dem Vermögen der Bank nur insoweit zugutekamen, als sie in Wertpapieren und Beteiligungen liegen, soll nach der neuen Regelung das Auseinandersetzungsguthaben dem wahren Substanzwert der Beteiligung entsprechen.

Da bei der Feststellung der stillen Reserven häufig Meinungsverschiedenheiten auftreten können, ist die Einschaltung zweier unabhängiger Schiedsgutachter vorgesehen.

Abs. 2 ist unverändert.

Abs. 3: Die Verzinsung des Abfindungsanspruchs wurde von dem Diskontsatz auf 2% über dem Diskontsatz erhöht und entspricht damit dem Vorschlag von Herrn Dr. Kümmerlein.

Der alte Abs. 4, nach dem einem Gesellschafter, dem nach § 7 Abs. 4 gekündigt worden war, sein Auseinandersetzungsguthaben bereits ein halbes Jahr nach seinem Ausscheiden zu zahlen war, ist gestrichen worden. Es gibt keinen Grund, warum ein Gesellschafter, der durch sein Verhalten einen wichtigen Grund zur Kündigung gegeben hat, besser gestellt werden soll als ein freiwillig ausscheidender Gesellschafter.

Abs. 4 ist neu. Die Bestimmung ist aus sich selbst verständlich und entspricht einem praktischen Bedürfnis.

§ 11

Die Bestimmung entspricht der alten Fassung. Sie geht davon aus, dass bei ihrem Inkrafttreten der Vorab der persönlich haftenden Gesellschafter bereits abgelöst ist.

Anmerkung zu § 12

Die Bestimmung entspricht dem alten Vertrag; der letzte Satz des alten Vertrages, wonach ein Änderungsbeschluss der Schriftform bedarf, ist gestrichen worden, da sich die Notwendigkeit der Schriftform bereits aus den allgemeinen Bestimmungen über Gesellschafterbeschlüsse (§ 4 Abs. 2 S. 2 und Abs. 5) ergibt.

Zur Verbesserung des Minderheitenschutzes ist die für eine Änderung des Gesellschaftsvertrages erforderliche Kapitalmehrheit von 75 % auf 80 % des Gesellschaftskapitals heraufgesetzt worden.

Absatz 2 ist neu.

Da die Rücklagen in Kapitalkonto II nunmehr im Gesellschaftsvertrag ausdrücklich geregelt worden sind; könnte der Eindruck entstehen, als ob Änderungen der Rücklagen durch einbehaltene Gewinne ebenfalls als Änderung des Gesellschaftsvertrages anzusehen sind. Hier gilt jedoch die Bestimmung des § 6, Abs. 1 c, wonach Einstellungen von Gewinnen in die offenen Rücklagen mit einfacher Kapitalmehrheit und einer Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter beschlossen werden können.

Die Bestimmung des Absatz 2 soll diese sich an und für sich schon aus dem Zusammenhang ergebende Regelung zur Vermeidung von Missverständnissen ausdrücklich feststellen.

Anmerk. zu § 13

Abs. 2 und 3 sind neu. Sie entsprechen einem
praktischen Bedürfnis.

FROM
NEW YORK HANSEATIC CORPORATION
60 BROAD STREET • NEW YORK 4, N. Y.

To

Anmerkungen zum Gesellschaftsvertrag

AR 25638 4/23 SIMON HIRSCHLAND INC. (TRANSFILE #12, FILE #4) - SHAREHOLDERS' AGREEMENT 1965
(GESELLSCHAFTSVERTRAG)

ARCHIVES

FROM
NEW YORK HANSEATIC CORPORATION
60 BROAD STREET • NEW YORK 4, N. Y.

To

Gesellschaftsvertrag 1965

Bankhaus Burkhardt & Co.
GESCHÄFTSINHABER

43 ESSEN,
Lindenallee 7-9

4 ~~h~~
8 1/2
12

GESELLSCHAFTSVERTRAG

§ 3 ~~2~~ 3
4 4 -
4 2 2
5 5 X m
6 1 c
7 4 X m

Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft
in Firma Burkhardt & Co., Essen

§ 1

Firma, Sitz und Gegenstand des Unternehmens

- (1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft, die unter der Firma Burkhardt & Co., mit dem Sitz in Essen, ein Bankgeschäft betreibt. Die Gesellschaft befasst sich mit Bankgeschäften aller Art. Sie ist berechtigt, Unternehmen aller Art zu gründen, zu erwerben oder sich an solchen zu beteiligen.
- (2) Die langfristige Beleihung von Grundstücken, die Gewährung von langfristigen Baugeldern sowie die Garantierung von Hypotheken gehören nicht zum Gesellschaftszweck.
- (3) Die Gesellschaft ist zu allen Handlungen berechtigt, die unmittelbar oder mittelbar den vorstehenden Aufgaben zu dienen geeignet sind.

Gesellschafter

(1) Persönlich haftende Gesellschafter sind:

1. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen
2. Dr. Fritz Meyer-Struckmann, Essen
3. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein, Essen

(2) Kommanditisten sind:

4. Hildegard Burkhardt geb. Blessing, Küsnacht
5. die Simon Hirschland Inc., New York
6. Bernhard Freiherr von Falkenhausen, Essen
7. das Bankhaus Merck, Finck & Co., München
8. Werner Kehl, Hösel b/Düsseldorf
9. Dr. Hermann Karoli, Essen

(3) Die Simon Hirschland Inc. übt ihre Gesellschafterfunktionen als Treuhänderin für ihre Aktionäre - das sind die Herren Kurt H. Grunebaum, Erich O. Grunebaum, Henry Hirschland und Frau Dorothee Triest geb. Hirschland (Treugeber) - aus. Im Sinne des § 7 Abs. 4 gilt nicht die Treuhänderin, sondern gelten die Treugeber nach Massgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als Gesellschafter. Die Treugeber und ihre Rechtsnachfolger sind berechtigt, ihre Anteile an der Simon Hirschland Inc. untereinander abzutreten, allerdings nur zusammen mit sämtlichen Rechten und Pflichten, die mit der treuhänderischen Verwaltung ihres Kommanditanteils durch die Simon Hirschland Inc. in Verbindung stehen. Auch Teilabtretungen sind zulässig, jedoch nur dann, wenn mit den Anteilen an der Simon Hirschland Inc. auch ein entsprechender Anteil an den Rechten und Pflichten aus dem genannten Treuhandverhältnis übertragen wird. Für Abtretungen an Dritte gelten die Bestimmungen über die Aufnahme neuer Gesellschafter entsprechend.

(4) Gegenüber der Gesellschaft können sich die Simon Hirschland Inc. bzw. deren Treugeber - unbeschadet der Regelung des Abs. 5 - nur durch einen oder höchstens zwei gemeinschaftlich Vertretungsberechtigte bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber oder Mitglieder des Board of Directors der Simon Hirschland Inc. sein.

(5) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc. hat jederzeit das Recht, von der Simon Hirschland Inc. die Übertragung seines von dieser treuhänderisch gehaltenen Anteils auf sich zu verlangen, die Simon Hirschland Inc. als Treuhänderin abuberufen und selbst als Kommanditist in die Gesellschaft einzutreten. Der auf ihn entfallende Kapitalanteil entspricht dem Betrag, um den sich der Kapitalanteil der Simon Hirschland Inc. durch die Abberufung vermindert hat. Im Sinne der §§ 171-173 HGB gilt der so eingetretene Treugeber

nicht als neuer Gesellschafter, und die auf ihn umgebuchte Einlage gilt als für ihn geleistet. Der Treugeber gilt auch nicht als neuer Gesellschafter im Sinne des § 8 Abs. 1 dieses Vertrages, seine Aufnahme bedarf daher nicht der Zustimmung der übrigen Gesellschafter.

- (6) Rechtsnachfolger eines Treugebers können das in Abs. 5 genannte Recht nur gemeinsam ausüben. Nach der Abberufung des Treuhänders können die Rechtsnachfolger eines Treugebers ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben, der den übrigen Gesellschaftern gegenüber als Kommanditist gilt und nur mit Zustimmung sämtlicher von ihm vertretenen Rechtsnachfolger durch einen anderen Vertreter ersetzt werden kann.
- (7) Treugeber und Rechtsnachfolger der Treugeber nach Massgabe des Abs. 6 können die Rückübertragung ihrer Anteile an die Simon Hirschland Inc. jederzeit ohne Zustimmung der Gesellschafter vornehmen.

§ 2a

Gesellschafterkapital

- (1) Die Kapitaleinlagen der Gesellschafter, soweit sie gesellschaftsrechtlich gebunden sind, werden in diesem Vertrag als "Kapitalanteile" bezeichnet. Die Kapitalanteile können nur durch einen Gesellschafterbeschluss geändert werden, der den für Änderungen des Gesellschaftsvertrages geltenden Bestimmungen unterliegt.
- (2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:
- | | |
|---------------------------------------------------|---------------|
| 1. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen..... | DM 1.518.000. |
| 2. Dr. Fritz Mayer-Struckmann..... | DM 2.250.000, |
| 3. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein | DM 1.575.300, |
| 4. Hildegard Burkhardt geb. Blessing..... | DM 420.000, |
| 5. Simon Hirschland Inc..... | DM 4.950.000, |
| 6. Bernhard Freiherr von Falkenhausen..... | DM 2.250.000, |
| 7. Bankhaus Merck, Finck & Co..... | DM 911.700, |
| 8. Werner Kehl..... | DM 225.000, |
| 9. Dr. Hermann Karoli..... | DM 900.000, |
- (3) Die Summe der Kapitalanteile bildet das Gesellschaftskapital im Sinne dieses Vertrages.

Gesellschafterkonten

- (1) Jeder Gesellschafter unterhält bei der Gesellschaft ein Kapitalkonto I, auf dem sein Kapitalanteil verbucht ist und spätere Änderungen dieses Anteils festgehalten werden. Die Beteiligungen der Gesellschafter an den offenen Rücklagen werden auf einem Kapitalkonto II (gem. § 10 KWG) festgehalten.
- (2) Der laufende Geldverkehr der Gesellschafter mit der Gesellschaft ist nicht über die Kapitalkonten, sondern über Privatkonten abzuwickeln. Ebenso werden Gewinnbegründungen einschliesslich Kapitalverzinsung, Verlustanteile, Verzinsung von Privatguthaben und die Tätigkeitsvergütungen der persönlich haftenden Gesellschafter nicht auf den Kapitalkonten, sondern auf den Privatkonten verbucht. Guthaben und Schuldsalden auf diesen Privatkonten werden in Höhe des jeweiligen Diskontsatzes der Deutschen Bundesbank verzinst. Die Zinsen gelten als Kosten bzw. Ertrag der Gesellschaft.

§ 2c

Zugewinnngemeinschaft

- (1) Es ist der Wunsch der Gesellschafter, dass alle Gesellschafter die Zugewinnngemeinschaft ganz oder zumindest hinsichtlich der gegenwärtigen und zukünftigen Kapitalanteile ausschliessen. Die Gesellschafter haben auf Anfordern der Gesellschaft mitzuteilen, in welchem Güterstand sie leben.
- (2) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind verpflichtet, die Zugewinnngemeinschaft auszuschliessen.

§ 3

Geschäftsführung

- (1) Die Geschäfte der Gesellschaft werden durch die persönlich haftenden Gesellschafter nach Massgabe der von ihnen gefassten Beschlüsse geführt.
- (2) Entscheidungen über Rechtshandlungen von grösserer Bedeutung müssen grundsätzlich von den persönlich haftenden Gesellschaftern einstimmig gefasst werden. Sind mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden, so ist ein entsprechender Beschluss nur dann gefasst, wenn bei Zustimmung der übrigen nur ein persönlich haftender Gesellschafter sich der Stimme enthalten oder dagegen gestimmt hat. Als Rechtshandlungen von grösserer Bedeutung sind insbesondere Kreditgewährungen und sonstige Rechtshandlungen anzusehen, durch welche die Gesellschaft Verpflichtungen von mehr als DM 500.000,-- eingeht. Ferner gehören hierzu die Erteilung von Prokuren und Handlungsvollmachten sowie die Einstellung von Mitarbeitern, denen nach Ablauf der Probezeit Prokura oder Handlungsvollmacht erteilt werden soll.
- (3) Gegen Handlungen und Rechtsgeschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen, können die Kommanditisten nach § 164 HGB nur dann Widerspruch erheben, wenn der Bank durch einzelne Rechtsgeschäfte Verpflichtungen oder Risiken entstehen, die ihrer Höhe nach 10 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen. Die persönlich haftenden Gesellschafter sind an den Widerspruch gebunden, es sei denn, dass die Gesellschafter das beanstandete Geschäft genehmigen. Der Genehmigungsbeschluss bedarf der Mehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen.
- (4) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat Anspruch auf eine angemessene Tätigkeitsvergütung im Jahr, deren Höhe von den Gesellschaftern festgelegt wird; die Tätigkeitsvergütung wird in monatlichen gleichen Beträgen zu Lasten des Unkostenkontos erhoben. Jede Änderung der festgesetzten Tätigkeitsvergütung bedarf der Zustimmung einer einfachen Kapital-Mehrheit des Kommandit-Kapitals.
- (5) Ist kein persönlich haftender Gesellschafter vorhanden, können auch die Kommanditisten - im Rahmen des rechtlich Zugelassenen - die Gesellschaft ohne Liquidation weiterführen, sofern sie innerhalb von drei Monaten nach dem Wegfall des letzten persönlich haftenden Gesellschafters mit der Mehrheit des § 8 Abs. 1 die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters beschliessen, und dessen Eintritt in die Gesellschaft mit dem Ablauf der Frist erfolgt ist.

Intentional Second Exposure

§ 3

Geschäftsführung

- (1) Die Geschäfte der Gesellschaft werden durch die persönlich haftenden Gesellschafter nach Massgabe der von ihnen gefassten Beschlüsse geführt.
- (2) Entscheidungen über Rechtshandlungen von grösserer Bedeutung müssen grundsätzlich von den persönlich haftenden Gesellschaftern einstimmig gefasst werden. Sind mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden, so ist ein entsprechender Beschluss nur dann gefasst, wenn bei Zustimmung der übrigen nur ein persönlich haftender Gesellschafter sich der Stimme enthalten oder dagegen gestimmt hat. Als Rechtshandlungen von grösserer Bedeutung sind insbesondere Kreditgewährungen und sonstige Rechtshandlungen anzusehen, durch welche die Gesellschaft Verpflichtungen von mehr als DM 500.000,-- eingeht. Ferner gehören hierzu die Erteilung von Prokuren und Handlungsvollmachten sowie die Einstellung von Mitarbeitern, denen nach Ablauf der Probezeit Prokura oder Handlungsvollmacht erteilt werden soll.
- (3) Gegen Handlungen und Rechtsgeschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen, können die Kommanditisten nach § 164 HGB nur dann Widerspruch erheben, wenn der Bank durch einzelne Rechtsgeschäfte Verpflichtungen oder Risiken entstehen, die ihrer Höhe nach 10 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen. Die persönlich haftenden Gesellschafter sind an den Widerspruch gebunden, es sei denn, dass die Gesellschafter das beanstandete Geschäft genehmigen. Der Genehmigungsbeschluss bedarf der Mehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen.
- (4) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat Anspruch auf eine angemessene Tätigkeitsvergütung im Jahr, deren Höhe von den Gesellschaftern festgelegt wird; die Tätigkeitsvergütung wird in monatlichen gleichen Beträgen zu Lasten des Unkostenkontos erhoben. Jede Änderung der festgesetzten Tätigkeitsvergütung bedarf der Zustimmung einer einfachen Kapital-Mehrheit des Kommandit-Kapitals.
- (5) Ist kein persönlich haftender Gesellschafter vorhanden, können auch die Kommanditisten - im Rahmen des rechtlich Zugelassenen - die Gesellschaft ohne Liquidation weiterführen, sofern sie innerhalb von drei Monaten nach dem Wegfall des letzten persönlich haftenden Gesellschafters mit der Mehrheit des § 8 Abs. 1 die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters beschliessen, und dessen Eintritt in die Gesellschaft mit dem Ablauf der Frist erfolgt ist.

§ 3a

Vertretung

Die persönlich haftenden Gesellschafter sind jeder für sich allein zur Vertretung der Gesellschaft berechtigt. Sie zeichnen mit der Firma. Im Innenverhältnis richtet sich die Ausübung des Zeichnungsrechtes nach den Bestimmungen dieses Vertrages.

Besondere Pflichten der persönlich haftenden Gesellschafter

- (1) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind hauptberuflich für die Gesellschaft tätig und widmen ihr ihre ungeteilte Arbeitskraft, sofern nicht im Einzelfall nach Massgabe der folgenden Bestimmungen etwas anderes beschlossen wird.
- (2) Kein persönlich haftender Gesellschafter darf ohne Zustimmung aller anderen persönlich haftenden Gesellschafter an einem anderen Bankgeschäft beteiligt oder in einem solchen tätig sein.
- (3) Ferner darf kein persönlich haftender Gesellschafter ohne Zustimmung aller anderen persönlich haftenden Gesellschafter nach seinem Ausscheiden als persönlich haftender Gesellschafter aus der Gesellschaft vor Ablauf von drei Jahren in einem anderen Kreditinstitut in Nordrhein-Westfalen tätig sein oder in einem Kreditinstitut ausserhalb von Nordrhein-Westfalen das Referat Nordrhein-Westfalen übernehmen oder Kunden in Nordrhein-Westfalen betreuen.
- (4) Die persönlich haftenden Gesellschafter haben vor Übernahme von Ehrenämtern, persönlichen Beteiligungen sowie Aufsichtsrats- und Beiratsmandaten die Zustimmung aller persönlich haftenden Gesellschafter einzuholen.
- (5) Die im Interesse oder im Auftrag der Gesellschaft übernommenen Ämter oder Mandate sind zur Verfügung zu stellen, falls dies von den übrigen persönlich haftenden Gesellschaftern einstimmig beschlossen wird.
- (6) Kein persönlich haftender Gesellschafter darf für sich Kredite aufnehmen, die über seine feste Jahresvergütung hinausgehen, es sei denn zur Leistung der auf das jeweils laufende Jahr entfallenden Vorauszahlung für Einkommen- und Vermögensteuer. Ausnahmen bedürfen eines Beschlusses der persönlich haftenden Gesellschafter. Diese Regelung gilt nicht für Kredite, die auf dem Grundbesitz des Gesellschafters nach den für die Gewährung von Hypothekendarlehen massgeblichen Beleihungsgrundsätzen gesichert sind.

Amtsdauer der persönlich haftenden Gesellschafter

- (1) Die Bestellung als persönlich haftender Gesellschafter endet am 31. Dezember desjenigen Jahres, in dem der persönlich haftende Gesellschafter das 65. Lebensjahr vollendet. Seine Kapitaleinlage verwandelt sich in eine Kommanditeinlage. Die Gesellschafter können mit einfacher Mehrheit eine Verlängerung der Amtsdauer beschliessen. Herr Dr. von Falkenhausen tritt jedoch erst am 31. Dezember 1966 in die Rechtsstellung eines Kommanditisten über.
- (2) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat das Recht, sich auch vor Erreichung der Altersgrenze in die Stellung eines Kommanditisten zurückzuziehen. Er muss seine Absicht der Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mitteilen. Die Umwandlung seiner Gesellschafterstellung wird am 31. Dezember des dem Eingang seiner Erklärung bei der Gesellschaft folgenden Jahres wirksam. Hat der persönlich haftende Gesellschafter das 60. Lebensjahr vollendet, dann kann er eine derartige Umwandlung seiner Gesellschafterstellung mit einer Frist von sechs Monaten zum Ende eines Kalenderjahres erklären. Ein persönlich haftender Gesellschafter, der nicht nur vorübergehend arbeitsunfähig ist, kann die Umwandlung seiner Beteiligung zum Ende eines Geschäftsjahres verlangen, ohne dass es einer Frist bedarf.
- (3) Jeder persönlich haftende Gesellschafter kann durch einstimmigen Beschluss der übrigen Gesellschafter von der Geschäftsführung und Vertretung ausgeschlossen werden, wenn ein wichtiger Grund vorliegt, der die Abberufung von Vorstandsmitgliedern einer AG rechtfertigen würde. In solch einem Fall tritt der betreffende persönlich haftende Gesellschafter mit der Beschlussfassung in die Stellung eines Kommanditisten über.

Gewinnngarantie

- (1) Jeder persönlich haftende Gesellschafter, der mindestens zehn Jahre als persönlich haftender Gesellschafter im Dienst der Gesellschaft gewesen ist, und der nach Erreichung des 60. Lebensjahres oder aus gesundheitlichen Gründen (§ 3c Abs. 2 S. 4 dieses Vertrages), in die Stellung eines Kommanditisten übergetreten ist, erhält als Alters- bzw. Invaliditätssicherung für gewinnschwache Jahre eine Gewinnngarantie. Angefangene Dienstjahre werden voll angerechnet.
- (2) Die Garantiesumme beträgt nach zehnjähriger Dienstzeit als persönlich haftender Gesellschafter 60% der einem aktiven persönlich haftenden Gesellschafter zustehenden Tätigkeitsvergütung (§ 3 Abs. 4 dieses Vertrages), nach fünfzehn Dienstjahren 100%. Erhalten die aktiven persönlich haftenden Gesellschafter verschieden hohe Tätigkeitsvergütungen, so ist für die Berechnung der Garantiesumme die höchste Tätigkeitsvergütung massgeblich.
- (3) Für die Jahre, in denen kein Gewinn an die Gesellschafter ausgeschüttet wird, ist die Garantiesumme in voller Höhe zu zahlen, sonst in dem Umfang, in dem der auf den betreffenden Gesellschafter entfallende ausgeschüttete Gewinn unter dem Betrag der Garantiesumme liegt. Bei der Berechnung des hiernach anzurechnenden Gewinnanteils werden die Gewinne aus den Kapitalanteilen der Ehefrau des Gesellschafters und seiner Kinder sowie die dem Gesellschafter gezahlte Verwaltungsratsvergütung (§4a Abs.8 dieses Vertrages) mitberücksichtigt.
- (4) Hat ein Gesellschafter Zahlungen aufgrund der Gewinnngarantie erhalten, so ist er verpflichtet, diese Zahlungen der Gesellschaft aus den an ihn ausgeschütteten Gewinnen der Folgejahre insoweit zurückzuerstatten, als diese Gewinne den Betrag der Garantiesumme übersteigen. Der Rückzahlungsanspruch der Gesellschaft kann jedoch nur in Bezug auf solche Garantiezahlungen geltend gemacht werden, die dem Gesellschafter in den letzten dreissig Monaten vor der Gewinnausschüttung zugeflossen sind. Der durch spätere Gewinne bedingte Rückzahlungsanspruch der Gesellschaft ist unverzinslich.
- (5) Die Witwe eines aktiven oder ehemaligen persönlich haftenden Gesellschafters erhält, sofern sie Gesellschafterin ist, als Alterssicherung eine Gewinnngarantie in Höhe von 60% des Betrages, der ihrem Ehemann bei seinem Ableben zugestanden haben würde oder hat. Für die Berechnung der aufgrund dieser Garantie auszahlenden Beträge und deren eventueller Rückerstattung gelten Abs. 3 und 4 entsprechend. Eine Gewinnngarantie steht der Witwe nicht zu, wenn ihre Ehe mit dem Gesellschafter zum Zeitpunkt seines Todes nicht mehr besteht. Mit der Wiederverheiratung der Witwe erlöschen alle Ansprüche aus der Gewinnngarantie.

- (6) Jedes Kind eines ehemaligen oder aktiven persönlich haftenden Gesellschafters erhält, sofern es Gesellschafter ist, nach dem Tode beider Eltern bis zur Vollendung seines 25. Lebensjahres eine Gewinngarantie in Höhe von 15% des Betrages, der seinem Vater zum Zeitpunkt seines Todes zustand. Das gleiche gilt, wenn die Mutter noch lebt, sie jedoch keinen Anspruch auf eine Gewinngarantie hat. Für die Berechnung der hier- nach auszuzahlenden Beträge und deren eventueller Rück- erstattung gelten Abs. 3 und 4 entsprechend. Der Betrag, der an alle Kinder zusammen zu zahlenden Gewinngarantie darf jedoch nicht höher sein als der Betrag, den die Mutter allein erhalten würde.
- (7) Ansprüche aus einer Gewinngarantie erlöschen, wenn der Berechtigte ganz oder teilweise aus der Gesellschaft aus- scheidet. Das gilt unabhängig davon, ob die Gewinngarantie für den Berechtigten bereits eingetreten war (wie z.B. im Fall eines ehemaligen persönlich haftenden Gesellschafters) oder (wie im Fall eines aktiven persönlich haftenden Ge- sellschafters) nur eine Anwartschaft bestand. Scheidet der Berechtigte nur teilweise aus der Gesellschaft aus, so vermindert sich sein Anspruch im Verhältnis seiner Betei- ligung vor und nach dem teilweisen Ausscheiden, sofern die Gesellschafter nicht die Aufrechterhaltung der Gewinn- garantie beschliessen. Überträgt ein aktiver oder ehema- liger persönlich haftender Gesellschafter im Wege der vor- weggenommenen Erbfolge einen Teil seiner Beteiligung auf seine Ehefrau, seine Kinder oder andere Personen, so werden seine Rechte aus der Gewinngarantie nicht berührt; bei der Berechnung der Garantiesumme muss er sich jedoch die auf die übertragenen Anteile ausgeschütteten Gewinne an- rechnen lassen.
- (8) Bei Inkrafttreten dieser Bestimmung bereits bestehende Versorgungsansprüche gegen die Gesellschaft werden durch die Gewährung einer Gewinngarantie nicht berührt. Ebenso bleiben denjenigen persönlich haftenden Gesellschaftern, die vor ihrer Bestellung zum persönlich haftenden Gesell- schafter zu der Gesellschaft in einem Angestelltenverhältnis standen, die während ihrer Angestelltenzeit erworbenen Versorgungsansprüche gegen die Gesellschaft ungeschmälert erhalten. Derartige Bezüge sowie etwaige Bezüge aus der gesetzlichen Rentenversicherung oder einer privaten Ver- sicherung werden bei der Ermittlung des in einem Geschäfts- jahr zu zahlenden Garantiebetrages nicht berücksichtigt.

Gesellschafterbeschlüsse

- (1) Durch Beschlüsse der Gesellschafter werden alle Fragen entschieden, in denen das Gesetz oder dieser Gesellschaftsvertrag eine solche Entscheidung vorsehen.
- (2) Beschlüsse der Gesellschafter werden grundsätzlich in Gesellschafterversammlungen gefasst, die jeweils von dem ältesten anwesenden persönlich haftenden Gesellschafter geleitet werden. Beschlüsse können auch schriftlich, fernschriftlich oder telegrafisch gefasst werden, sofern nicht ein Gesellschafter diesem Abstimmungsmodus widerspricht.
- (3) Die Einberufung einer Gesellschafterversammlung erfolgt durch die persönlich haftenden Gesellschafter mit einer Frist von mindestens vier Wochen, die mit dem Tag der Absendung der Einladungsschreiben beginnt. Der Tag der Absendung und der Tag der Versammlung sind hierbei nicht mitzurechnen. Der Einladung ist die Tagesordnung beizufügen.
- (4) Die Gesellschafterversammlung ist beschlussfähig, wenn vier Fünftel des Gesellschaftskapitals und gleichzeitig die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen anwesend oder vertreten sind. Im Falle der Beschlussunfähigkeit ist eine erneute Gesellschafterversammlung durch die persönlich haftenden Gesellschafter mit einer Frist von mindestens zwei Wochen einzuberufen. Diese Gesellschafterversammlung ist ohne Rücksicht auf die Zahl der vertretenen Stimmen beschlussfähig, worauf in der Einladung hinzuweisen ist.
- (5) Gesellschafterbeschlüsse müssen schriftlich niedergelegt und von dem Leiter der Versammlung unterzeichnet werden. Sie sind binnen zehn Tagen allen Gesellschaftern schriftlich mitzuteilen.
- (6) Jeder Gesellschafter kann sich in der Gesellschafterversammlung durch einen anderen Gesellschafter, einen zur Berufsverschwiegenheit verpflichteten Bevollmächtigten oder einen seiner leitenden Angestellten vertreten lassen. Der Vertreter hat sich durch eine schriftliche Vollmacht auszuweisen, die vor jeder Gesellschafterversammlung neu zu erteilen und bei der Gesellschaft zu hinterlegen ist. Die Gesellschafter können durch einen Beschluss mit der in Abs. 7 S. 1 genannten Mehrheit einen bestimmten Bevollmächtigten für künftige Gesellschafterversammlungen ablehnen.

- (7) Beschlüsse der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Mehrheit des gesamten Gesellschaftskapitals und der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen gefasst. Ein Beschluss ist also gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die zusammen mehr als die Hälfte oder den nach diesem Vertrag etwa erforderlichen grösseren Teil des Gesellschaftskapitals vertreten.
- (8) Ein Gesellschafter ist nicht deshalb von dem Stimmrecht ausgeschlossen, weil der Beschluss die Vornahme eines Rechtsgeschäftes mit ihm oder sonstwie seine persönlichen Interessen berührt. Er kann jedoch nicht bei einem Beschluss mitstimmen, welcher seine Entlastung, seine Befreiung von einer Verbindlichkeit oder die Einleitung eines Rechtsstreites gegen ihn betrifft. Gesellschafter, die gekündigt haben oder denen gekündigt (§ 7 Abs. 4 dieses Vertrages) worden ist, sind allgemein von der Teilnahme an Abstimmungen ausgeschlossen. Bei einer Teilkündigung bezieht sich der Ausschluss auf den gekündigten Teil. Soweit ein Gesellschafter hiernach nicht mitstimmen darf, ist er bei der Feststellung der Beschlussfähigkeit der Versammlung nicht mitzuzählen.

Verwaltungsrat

- (1) Die Gesellschaft hat einen Verwaltungsrat, der aus mindestens sechs Mitgliedern besteht.
- (2) Der Verwaltungsrat setzt sich wie folgt zusammen:
 - a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind geborene Mitglieder des Verwaltungsrates.
 - b) Kommanditisten, die einzeln oder zusammen mit mindestens 10% an dem Kapital der Gesellschaft beteiligt sind, können je ein Mitglied des Verwaltungsrates bestellen; die Simon Hirschland Inc. ist, solange ihre Beteiligung 20% des Gesellschaftskapitals übersteigt, berechtigt, zwei Mitglieder des Verwaltungsrates zu bestellen. Jeder Kommanditist bzw. jede Kommanditistengruppe kann seinen (ihren) Vertreter jederzeit abberufen. Gegen den Willen der von ihm vertretenen Gesellschafter kann ein Verwaltungsratsmitglied von den übrigen Gesellschaftern nur unter den Voraussetzungen abberufen werden, unter denen einem Gesellschafter nach § 7 Abs. 4 dieses Vertrages gekündigt werden kann. Vertritt das abberufene Verwaltungsratsmitglied mehrere Kommanditisten, so gilt diese Gruppe bei der Abstimmung als ein Gesellschafter.
 - c) Die Gesellschafter können weitere Mitglieder des Verwaltungsrates wählen. Ein Beschluss über die Wahl oder Abberufung solch eines weiteren Mitglieds bedarf der einfachen Kapitalmehrheit der Gesellschaft sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen.
- (3) Jedes Mitglied des Verwaltungsrats - mit Ausnahme der persönlich haftenden Gesellschafter - kann sein Amt jederzeit ohne Angabe von Gründen niederlegen.
- (4) Der Verwaltungsrat soll mindestens zweimal im Jahr zusammentreten. Er ist ferner einzuberufen, wenn es eines seiner Mitglieder verlangt. Der Verwaltungsrat beschliesst mit einfacher Mehrheit nach Köpfen. Er kann aus seiner Mitte Arbeitsausschüsse bilden.
- (5) Vorsitz des Verwaltungsrates ist der aus dem Kreis der gegenwärtigen oder früheren persönlich haftenden Gesellschafter jeweils dienstälteste Gesellschafter. Bei gleichlanger Dienstzeit gibt das Lebensalter den Ausschlag.
- (6) Die persönlich haftenden Gesellschafter haben dem Verwaltungsrat auf Verlangen über die jeweilige Lage der Gesellschaft zu berichten. Der Verwaltungsrat ist insbesondere befugt, Auskunft über alle Kreditengagements, die DM eine Million übersteigen, und über die Beteiligungen der Gesellschaft zu verlangen.

- (7) Grundsätzliche Massnahmen der Geschäftspolitik einschliesslich des Erwerbs und der Veräusserung von Beteiligungen sind von den persönlich haftenden Gesellschaftern vor ihrer Durchführung mit dem Vorsitzenden des Verwaltungsrates zu besprechen.
- (8) Die Mitglieder des Verwaltungsrates, mit Ausnahme der persönlich haftenden Gesellschafter, erhalten eine Vergütung, die jeweils für das verflossene Geschäftsjahr von der Gesellschaft festgesetzt wird. Der Vorsitz erhalt das Doppelte dieses Betrages, der stellvertretende Vorsitzende - sofern ein solcher bestimmt ist - das Eineinhalbfache.

Geschäftsjahr und Jahresabschluss

- (1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
- (2) Der Jahresabschluss wird unter sinngemässer Anwendung aktienrechtlicher Vorschriften von den persönlich haftenden Gesellschaftern aufgestellt. Dabei sind die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung zu beachten.
- (3) Der Jahresabschluss wird sodann durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer oder eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft. Der Prüfer wird durch Beschluss der Gesellschafter bestellt. Kein Gesellschafter darf finanziell, verwandtschaftlich, durch eine Vertrauensstellung oder in sonstiger Weise an dem Prüfer interessiert sein. Die Gesellschafter müssen bei der Bearbeitung ihrer die Firmenbeteiligung betreffenden Steuerangelegenheiten eine Abstimmung mit dem Wirtschaftsprüfer herbeiführen.
- (4) Der Prüfungsbericht ist zu Händen der persönlich haftenden Gesellschafter zu erstatten. Diese haben ihn allen Gesellschaftern - ohne den sog. "Besonderen Teil" und den Debitorenband - mit einer Aufstellung über deren Anteile am Gewinn und Verlust der Gesellschaft zu übersenden.
- (5) Der Jahresabschluss ist sodann den Gesellschaftern zur Genehmigung vorzulegen. Die Gesellschafter beschliessen mit einer Mehrheit nach § 4 Abs. 7 S. 1 über die Genehmigung. Durch den Genehmigungsbeschluss wird der Jahresabschluss endgültig festgestellt. Findet sich für den Abschluss die erforderliche Mehrheit nicht, so entscheidet über den Jahresabschluss einschliesslich eventueller Beanstandungen ein von dem Präsidenten des Oberlandesgerichtes in Hamm auf Antrag der Gesellschaft zu benennender Wirtschaftsprüfer als Schiedsgutachter. Der Schiedsgutachter entscheidet ferner dann, wenn sich Kommanditisten mit Kapitalanteilen von insgesamt vier Fünfteln des allen Kommanditisten zustehenden Gesellschaftskapitals gegen die Genehmigung des Jahresabschlusses ausgesprochen haben. Für den Schiedsgutachter gilt Abs. 3 S. 3 entsprechend. Er muss ferner nachweislich über umfangreiche Erfahrungen als Prüfer von Bankbilanzen verfügen.

Gewinn- und Verlustrechnung

(1) Der im Jahresabschluss ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:

- a) Zunächst erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung auf den Nennwert ihres Kapitalanteils (Kapital Konto I) einen Betrag von 3% über dem Diskontsatz der Deutschen Bundesbank, mindestens 5%, höchstens 8%.
- b) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter 30%. Gewinne, die sich aus einer Veräußerung oder sonstigen Verwertung der in dem Abkommen vom 26. Mai 1965 aufgeführten Werte ergeben, werden bei der Berechnung des Vorabgewinns nicht berücksichtigt.
- c) Die restlichen 70% werden nach Abzug des Betrages, den die Gesellschafterversammlung jeweils als Zuführung zu der offenen Rücklage (Kapital Konto II) bestimmt, an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile verteilt. Der offenen Rücklage soll in der Regel ein Viertel der restlichen 70% zugeführt werden, bis sie 50% des Kapitals erreicht hat. Soweit mehr als 15% des ausgewiesenen Jahresgewinns der offenen Rücklage zugeführt werden sollen, bedarf ein solcher Beschluss einer Kapitalmehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen. Die Rücklage (Kapitalkonto II) ist bei der Kapitalverzinsung wie zu a) mitzuberücksichtigen, soweit sie 25% des Gesellschaftskapitals übersteigt.

(2) Falls die in Abs. 1a) genannte Kapitalverzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab zu verteilen.

(3) Einen im Jahresabschluss ausgewiesenen Verlust tragen nach Aufzehrung der offenen Rücklage alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile.

Vertragsdauer und Kündigung

- (1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.
- (2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft zum Ende eines jeden zweiten Geschäftsjahres, erstmalig zum 31. Dezember 1968, kündigen. Die Kündigungsfrist beträgt zwei Jahre. Die Kündigung muss durch eingeschriebenen Brief erfolgen und bis spätestens zum 31. Dezember des vorletzten Jahres vor dem Termin des Ausscheidens bei der Gesellschaft eingehen. Die Kündigung soll von dem Kündigenden allen Gesellschaftern besonders mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung Kenntnis zu geben. Liegt eine Kündigung vor, so kann sich ihr jeder Gesellschafter bis zum 31. März des auf den Eingang der Kündigung folgenden Jahres in derselben Form anschliessen.
- (3) Unter den gleichen Bedingungen kann ein Gesellschafter seine Mitgliedschaft auch zum Teil kündigen. Eine Teilkündigung darf jedoch nur für Kapitalanteile von DM 500.000,-- oder ein Mehrfaches dieses Betrages ausgesprochen werden.
- (4) Jedem Gesellschafter kann durch einstimmigen Beschluss der übrigen Gesellschafter gekündigt werden, wenn in seiner Person ein Grund vorliegt, der nach § 133 HGB für die übrigen Gesellschafter das Recht begründet, die Auflösung der Gesellschaft zu verlangen (wichtiger Grund). Eine Kündigung ist insbesondere dann zulässig, wenn zwischen dem ausscheidenden Gesellschafter und den übrigen Gesellschaftern Meinungsverschiedenheiten entstanden sind, die ein weiteres gedeihliches Zusammenarbeiten nach Meinung aller übrigen Gesellschafter verhindern. Die kündigenden Gesellschafter müssen mindestens vier Fünftel des Gesellschaftskapitals vertreten. Die Kündigung wirkt, sofern der Beschluss keinen anderen Zeitpunkt vorsieht, zum Ende des dem Beschluss folgenden Kalendervierteljahres. Die Kündigung hat in der Form zu erfolgen, dass dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfache Abschrift des Protokolls über die Beschlussfassung mittels eingeschriebenen Briefes übersandt wird.
- (5) Hat der Gläubiger eines Gesellschafters dessen Auseinandersetzungsguthaben gepfändet und alsdann die Gesellschaft gekündigt, oder wird über das Vermögen eines Gesellschafters das Konkurs- oder Vergleichsverfahren eröffnet, so scheidet der betreffende Gesellschafter mit dem Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Kündigung durch den Gläubiger bzw. mit dem Zeitpunkt der Eröffnung des Vergleichs- oder Konkursverfahrens aus der Gesellschaft aus. Für den Fall, dass die Eröffnung des Konkursverfahrens über das

Vermögen eines Gesellschafters mangels Masse abgelehnt wird, scheidet der Gesellschafter mit dem Zeitpunkt, in dem der Beschluss des Konkursgerichtes rechtskräftig wird, aus der Gesellschaft aus.

- (6) Die Kündigung oder das Ausscheiden eines Gesellschafters gem. Abs. 5 hat nicht zur Folge, dass die Gesellschaft aufgelöst wird. Die Gesellschaft wird vielmehr von den verbleibenden Gesellschaftern unter der bisherigen Firma fortgesetzt, sofern keine zwingenden gesetzlichen Gründe für eine Auflösung der Gesellschaft vorliegen.
- (7) Die Absätze 4 und 5 gelten entsprechend auch für Treugeber der Simon Hirschland Inc., wobei der Kündigung die Abberufung der Simon Hirschland Inc. als Treuhänder für den betreffenden Treugeber vorausgehen muss. Zur Abberufung sind die gleichen Personen berechtigt, denen das Kündigungsrecht zusteht. Im Falle des Abs. 5 scheidet der Treugeber erst nach Abberufung seines Treuhänders aus der Gesellschaft aus.

Aufnahme neuer Gesellschafter und Verfügungen
über Kapitalanteile

- (1) Die Aufnahme neuer Gesellschafter bedarf eines Gesellschafterbeschlusses mit einer Mehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen.
- (2) Zur Aufnahme eines persönlich haftenden Gesellschafters ist neben der in Abs. 1 genannten Kapitalmehrheit auch die Zustimmung sämtlicher persönlich haftenden Gesellschafter erforderlich.
- (3) Die Gesellschafter können mit der Mehrheit des Absatzes 1 für verdiente Mitarbeiter die Schaffung von Beteiligungen an der Gesellschaft beschliessen (Mitarbeiterbeteiligungen). Solche Mitarbeiterbeteiligungen sollen in Form einer Zulassung der Berechtigten als Kommanditisten oder als stille Gesellschafter nach Massgabe eines für jeden Fall besonders abzuschliessenden Vertrages geschaffen werden. Solch ein Vertrag darf dem Gesellschafter nur eine anteilige Beteiligung an den an die Gesellschafter tatsächlich ausgeschütteten Gewinnen (ohne Berücksichtigung der Zuführung zu den auf Kapital-Konto II verbuchten Rücklagen) gewähren. Die Beteiligung muss am Ende des Kalenderjahres auslaufen, in dem der betreffende Mitarbeiter aus dem aktiven Dienst der Gesellschaft ausscheidet. Die Mitarbeiterbeteiligungen als Kommanditbeteiligungen dürfen insgesamt 3% des Gesellschaftskapitals nicht übersteigen.
- (4) Die Gesellschafter sind berechtigt, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten. Sie sind jedoch verpflichtet, eine beabsichtigte Abtretung mindestens vier Wochen vorher allen persönlich haftenden Gesellschaftern schriftlich mitzuteilen, um ihnen Gelegenheit zu geben, Stellung zu nehmen. Würden jedoch durch eine Abtretung die Kapitalanteile, die mittelbar oder unmittelbar von ausländischen Gesellschaftern gehalten werden, 49% des gesamten Gesellschaftskapitals übersteigen, so ist für die Abtretung ein Gesellschafterbeschluss mit den in Abs. 1 genannten Mehrheiten erforderlich.
- (5) Für die Verpfändung von Kapitalanteilen sowie für die Einräumung von Unterbeteiligungen an Kapitalanteilen gilt das gleiche wie für die Abtretung von Kapitalanteilen. Sofern diese Geschäfte nicht zwischen Gesellschaftern erfolgen, gelten sie als Aufnahme neuer Gesellschafter.
- (6) Übertragungen und Verpfändungen sollen nur mit Wirkung vom 31. Dezember eines Jahres erfolgen.

§ 9

Tod eines Gesellschafters

- (1) Stirbt ein Gesellschafter, so setzen die übrigen Gesellschafter und die Rechtsnachfolger des Verstorbenen in seiner Stellung als Gesellschafter die Gesellschaft nach Massgabe der folgenden Absätze fort:
- (2) Der Rechtsnachfolger eines persönlich haftenden Gesellschafters erhält die Stellung eines Kommanditisten. Mehrere Rechtsnachfolger eines Gesellschafters können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimmungen als *e i n* Gesellschafter. Dies gilt auch für die Erben der Treugeber der Simon Hirschland Inc., die nach § 2 Abs. 5 und 6 Kommanditisten geworden sind.
- (3) Jeder Rechtsnachfolger eines verstorbenen Gesellschafters kann binnen sechs Monaten nach Eintreten des Erbfalles durch eingeschriebenen Brief an die Gesellschaft erklären, dass er auszuscheiden wünscht. Die Erklärung muss spätestens am letzten Tag der Frist bei der Gesellschaft eingehen, und soll gleichzeitig den Kommanditisten mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Erklärung Kenntnis zu geben. Die Erklärung wirkt, wenn sie bei der Gesellschaft vor dem 31. März eingeht, zum Schluss des laufenden, andernfalls zum Schluss des folgenden Geschäftsjahres; mit Ablauf dieses Jahres scheidet der Rechtsnachfolger aus der Gesellschaft aus. Mehrere Rechtsnachfolger können, solange sie der Gesellschaft nicht die Verteilung des ihnen angefallenen Kapitalanteils nachgewiesen haben, ihr Ausscheiden nur gemeinsam erklären.
- (4) Hat der verstorbene Gesellschafter Testamentvollstreckung angeordnet, so ist der Testamentvollstrecker befugt, sämtliche mit der Gesellschafterstellung des oder der Erben verbundenen Rechte und Pflichten für den bzw. die Erben wahrzunehmen.

Abfindung ausscheidender Gesellschafter

- (1) Scheidet ein Gesellschafter aus, so erhält er als Abfindung den Betrag, der sich nach der Auseinandersetzungsbilanz, die für den Schluss des Kalendervierteljahres, in dem er ausgeschieden ist, aufgestellt ist, als sein Guthaben ergibt. Entsprechendes gilt für teilweises Ausscheiden. In diese Bilanz sind alle Aktiven und Passiven, unabhängig von ihrer bisherigen Bewertung in der Jahresbilanz, mit ihrem Zeitwert für das lebende Geschäft einzusetzen. Ausgenommen sind Ausgleichsforderungen, die mit ihrem Nominalwert einzusetzen sind. Einzel- und Sammelwertberichtigungen in der Auseinandersetzungsbilanz sind in soweit aufzulösen, als sie den wirtschaftlich angemessenen Betrag übersteigen. Beteiligungen von mindestens 50% und Erwerbsrechte auf solche Beteiligungen sind mit dem Betrag einzusetzen, der sich als Wert derselben nach dem Vermögen der Beteiligungsgesellschaft unter Anwendung der vorstehenden Bestimmungen ergibt. In gleicher Weise sind bei der Bewertung des Vermögens der Beteiligungsgesellschaft Beteiligungen, welche mindestens 50% betragen, und Erwerbsrechte auf solche Beteiligungen zu bewerten. Der Wert der Firma und des Geschäftes als solcher bleibt überall ausser Ansatz.
- (2) Der ausscheidende Gesellschafter ist verpflichtet, seinen Kapitalanteil auf Verlangen jedem der verbleibenden Gesellschafter gegen Zahlung des sich aus Abs. 1 ergebenden Betrages abzutreten. Der Gesellschafter, welcher die Abtretung verlangt, hat dies dem Ausscheidenden und der Gesellschaft spätestens bis zum 30. November des Jahres, zu dessen Ende jener aus der Gesellschaft ausscheidet, durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen, im Falle des § 7 Abs. 4 und 5 innerhalb von zwei Wochen nach der Beschlussfassung der Gesellschafter bzw. dem Zeitpunkt des Ausscheidens. Der Ausscheidende hat die Abtretung binnen eines Monats vorzunehmen, sofern der Übernehmende den für den übernommenen Kapitalanteil zu zahlenden Betrag hinterlegt oder hierfür durch Bankbürgschaft Sicherheit geleistet hat. Die Auszahlung des Betrages an den Ausscheidenden erfolgt nach Massgabe des Absatzes 3.

Wenn mehrere Gesellschafter das Verlangen nach Abtretung gestellt haben, so gilt folgendes:

- a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind vor den Kommanditisten zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitalanteile zusammen noch hinter der Hälfte des Gesellschaftskapitals zurückbleiben. Unter den persönlich haftenden Gesellschaftern ist zunächst derjenige, dessen Kapitalanteil am geringsten ist, zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den sein Kapitalanteil geringer ist als der Kapitalanteil des nächst höher Beteiligten. Alsdann sind beide je zur Übernahme

des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitalanteile hinter dem des nächst höher Beteiligten zurückbleiben, und so fort. Der Rest steht den persönlich haftenden Gesellschaftern zu gleichen Teilen zu.

- b) Im übrigen erfolgt der Erwerb im Verhältnis der Kapitalanteile; die Erhöhung von Anteilen nach a) wird hierbei nicht berücksichtigt.
- (3) Hat kein Gesellschafter die Abtretung des Kapitalanteils nach Abs. 2 verlangt, so wird der nach Abs. 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe von 2% p.a. über dem Diskontsatz der Deutschen Bundesbank vierteljährlich nachträglich verzinst und nach Ablauf eines Jahres nach dem Ausscheiden des Gesellschafters in vier gleichen, am 31. Dezember fälligen Jahresraten ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist jedoch berechtigt, für seine Bedürfnisse zinslose Vorschüsse bis zur Höhe der Hälfte des nächsten fälligen Teilbetrages zu entnehmen; die Vorschüsse werden auf den nächsten fälligen Teilbetrag angerechnet.
- (4) Der ausgeschiedene Gesellschafter hat Anspruch darauf, dass ihn die Gesellschaft bzw. die Gesellschafter, die seinen Anteil übernehmen, von jeder Haftung für Gesellschaftsschulden freistellen.
- (5) Bei Streitigkeiten über die Bewertung wird auf Antrag der Gesellschaft von dem Präsidenten des Oberlandesgerichts in Hamm und dem Präsidenten des Landgerichts in Essen je ein Wirtschaftsprüfer bestellt. Die Wirtschaftsprüfer müssen die Voraussetzungen des § 5 Abs. 3 dieses Vertrages erfüllen und nachweislich über umfangreiche Erfahrungen als Prüfer von Bankbilanzen verfügen. Die Wirtschaftsprüfer erstellen, unabhängig voneinander, je ein Schiedsgutachten. Das arithmetische Mittel beider Gutachten ist für die Beteiligten verbindlich.

§ 11

Abwicklung

- (1) Im Falle der Auflösung sind die persönlich haftenden Gesellschafter einzelvertretungsberechtigte Abwickler. Sie erhalten hierfür eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesellschafter beschliessen.
- (2) Das bei der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile verteilt. Die Bestimmung des § 6 Abs. 1b dieses Vertrages findet auf Abwicklungsgewinne keine Anwendung.

Änderungen des Gesellschaftsvertrages

- (1) Änderungen dieses Vertrages bedürfen eines Beschlusses der Gesellschafter. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mindestens vier Fünftel des Gesellschaftskapitals vertreten.
- (2) Veränderungen von Beträgen auf Kapital-Konto II, die sich aus Gewinnverteilungsbeschlüssen nach § 6 dieses Vertrages ergeben, gelten nicht als Änderung des Gesellschaftsvertrages.

Schlussbestimmungen

- (1) Über alle Rechtsstreitigkeiten aus dem Gesellschafts-
verhältnis entscheiden die für Essen zuständigen ordentlichen
Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung deutschen Rechtes.
- (2) Sollte eine Bestimmung dieses Vertrages ganz oder teilweise
unwirksam sein, so wird dadurch die Rechtswirksamkeit der
übrigen Bestimmungen nicht beeinträchtigt. Lässt sich der
Erfolg einer nichtigen Bestimmung im wesentlichen durch
eine neue wirksame Bestimmung erreichen, so sind die Ge-
sellschafter verpflichtet, der Aufnahme solch einer Be-
stimmung in den Gesellschaftsvertrag zuzustimmen. Für
Lücken des Vertrages soll eine angemessene Regelung gelten,
die dem, was gewollt ist, am nächsten kommt.
- (3) Der Gesellschaftsvertrag beginnt am 30. Juni 1965, mit der
Massgabe, dass die Gewinnverteilung für das gesamte Ge-
schäftsjahr 1965 bereits nach der Vorschrift des § 6 dieses
Vertrages erfolgt.

Bankhaus Burkhart & Co.

43 ESSEN,
Lindenallee 7-9

L4
S. 5/13

GESELLSCHAFTSVERTRAG

Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft
in Firma Burkhardt & Co., Essen

§ 1

Firma, Sitz und Gegenstand des Unternehmens

- (1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft, die unter der Firma Burkhardt & Co., mit dem Sitz in Essen, ein Bankgeschäft betreibt. Die Gesellschaft befasst sich mit Bankgeschäften aller Art. Sie ist berechtigt, Unternehmen aller Art zu gründen, zu erwerben oder sich an solchen zu beteiligen.
- (2) Die langfristige Beleihung von Grundstücken, die Gewährung von langfristigen Baugeldern sowie die Garantierung von Hypotheken gehören nicht zum Gesellschaftszweck.
- (3) Die Gesellschaft ist zu allen Handlungen berechtigt, die unmittelbar oder mittelbar den vorstehenden Aufgaben zu dienen geeignet sind.

Gesellschafter

(1) Persönlich haftende Gesellschafter sind:

1. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen
2. Dr. Fritz Meyer-Struckmann, Essen
3. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein, Essen

(2) Kommanditisten sind:

4. Hildegard Burkhardt geb. Blessing, Küsnacht
5. die Simon Hirschland Inc., New York
6. Bernhard Freiherr von Falkenhausen, Essen
7. das Bankhaus Merck, Finck & Co., München
8. Werner Kehl, Hösel b/Düsseldorf
9. Dr. Hermann Karoli, Essen

(3) Die Simon Hirschland Inc. übt ihre Gesellschafterfunktionen als Treuhänderin für ihre Aktionäre - das sind die Herren Kurt H. Grunebaum, Erich O. Grunebaum, Henry Hirschland und Frau Dorothee Triest geb. Hirschland (Treugeber) - aus. Im Sinne des § 7 Abs. 4 gilt nicht die Treuhänderin, sondern gelten die Treugeber nach Massgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als Gesellschafter. Die Treugeber und ihre Rechtsnachfolger sind berechtigt, ihre Anteile an der Simon Hirschland Inc. untereinander abzutreten, allerdings nur zusammen mit sämtlichen Rechten und Pflichten, die mit der treuhänderischen Verwaltung ihres Kommanditanteils durch die Simon Hirschland Inc. in Verbindung stehen. Auch Teilabtretungen sind zulässig, jedoch nur dann, wenn mit den Anteilen an der Simon Hirschland Inc. auch ein entsprechender Anteil an den Rechten und Pflichten aus dem genannten Treuhandverhältnis übertragen wird. Für Abtretungen an Dritte gelten die Bestimmungen über die Aufnahme neuer Gesellschafter entsprechend.

(4) Gegenüber der Gesellschaft können sich die Simon Hirschland Inc. bzw. deren Treugeber - unbeschadet der Regelung des Abs. 5 - nur durch einen oder höchstens zwei gemeinschaftlich Vertretungsberechtigte bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber oder Mitglieder des Board of Directors der Simon Hirschland Inc. sein.

(5) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc. hat jederzeit das Recht, von der Simon Hirschland Inc. die Übertragung seines von dieser treuhänderisch gehaltenen Anteils auf sich zu verlangen, die Simon Hirschland Inc. als Treuhänderin abuberufen und selbst als Kommanditist in die Gesellschaft einzutreten. Der auf ihn entfallende Kapitalanteil entspricht dem Betrag, um den sich der Kapitalanteil der Simon Hirschland Inc. durch die Abberufung vermindert hat. Im Sinne der §§ 171-173 HGB gilt der so eingetretene Treugeber

nicht als neuer Gesellschafter, und die auf ihn umgebuchte Einlage gilt als für ihn geleistet. Der Treugeber gilt auch nicht als neuer Gesellschafter im Sinne des § 8 Abs. 1 dieses Vertrages, seine Aufnahme bedarf daher nicht der Zustimmung der übrigen Gesellschafter.

- (6) Rechtsnachfolger eines Treugebers können das in Abs. 5 genannte Recht nur gemeinsam ausüben. Nach der Abberufung des Treuhänders können die Rechtsnachfolger eines Treugebers ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben, der den übrigen Gesellschaftern gegenüber als Kommanditist gilt und nur mit Zustimmung sämtlicher von ihm vertretenen Rechtsnachfolger durch einen anderen Vertreter ersetzt werden kann.
- (7) Treugeber und Rechtsnachfolger der Treugeber nach Massgabe des Abs. 6 können die Rückübertragung ihrer Anteile an die Simon Hirschland Inc. jederzeit ohne Zustimmung der Gesellschafter vornehmen.

§ 2a

Gesellschafterkapital

- (1) Die Kapitaleinlagen der Gesellschafter, soweit sie gesellschaftsrechtlich gebunden sind, werden in diesem Vertrag als "Kapitalanteile" bezeichnet. Die Kapitalanteile können nur durch einen Gesellschafterbeschluss geändert werden, der den für Änderungen des Gesellschaftsvertrages geltenden Bestimmungen unterliegt.
- (2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:
- | | |
|---------------------------------------------------|---------------|
| 1. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen..... | DM 1.518.000. |
| 2. Dr. Fritz Mayer-Struckmann..... | DM 2.250.000, |
| 3. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein | DM 1.575.300, |
| 4. Hildegard Burkhardt geb. Blessing..... | DM 420.000, |
| 5. Simon Hirschland Inc..... | DM 4.950.000, |
| 6. Bernhard Freiherr von Falkenhausen..... | DM 2.250.000, |
| 7. Bankhaus Merck, Finck & Co..... | DM 911.700, |
| 8. Werner Kehl..... | DM 225.000, |
| 9. Dr. Hermann Karoli..... | DM 900.000, |
- (3) Die Summe der Kapitalanteile bildet das Gesellschaftskapital im Sinne dieses Vertrages.

§ 2b

Gesellschafterkonten

- (1) Jeder Gesellschafter unterhält bei der Gesellschaft ein Kapitalkonto I, auf dem sein Kapitalanteil verbucht ist und spätere Änderungen dieses Anteils festgehalten werden. Die Beteiligungen der Gesellschafter an den offenen Rücklagen werden auf einem Kapitalkonto II (gem. § 10 KWG) festgehalten.
- (2) Der laufende Geldverkehr der Gesellschafter mit der Gesellschaft ist nicht über die Kapitalkonten, sondern über Privatkonten abzuwickeln. Ebenso werden Gewinnbeteiligungen einschliesslich Kapitalverzinsung, Verlustanteile, Verzinsung von Privatguthaben und die Tätigkeitsvergütungen der persönlich haftenden Gesellschafter nicht auf den Kapitalkonten, sondern auf den Privatkonten verbucht. Guthaben und Schuldsalden auf diesen Privatkonten werden in Höhe des jeweiligen Diskontsatzes der Deutschen Bundesbank verzinst. Die Zinsen gelten als Kosten bzw. Ertrag der Gesellschaft.

§ 2c

Zugewinnngemeinschaft

- (1) Es ist der Wunsch der Gesellschafter, dass alle Gesellschafter die Zugewinnngemeinschaft ganz oder zumindest hinsichtlich der gegenwärtigen und zukünftigen Kapitalanteile ausschliessen. Die Gesellschafter haben auf Anfordern der Gesellschaft mitzuteilen, in welchem Güterstand sie leben.
- (2) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind verpflichtet, die Zugewinnngemeinschaft auszuschliessen.

§ 3

Geschäftsführung

- (1) Die Geschäfte der Gesellschaft werden durch die persönlich haftenden Gesellschafter nach Massgabe der von ihnen gefassten Beschlüsse geführt.
- (2) Entscheidungen über Rechtshandlungen von grösserer Bedeutung müssen grundsätzlich von den persönlich haftenden Gesellschaftern einstimmig gefasst werden. Sind mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden, so ist ein entsprechender Beschluss nur dann gefasst, wenn bei Zustimmung der übrigen nur ein persönlich haftender Gesellschafter sich der Stimme enthalten oder dagegen gestimmt hat. Als Rechtshandlungen von grösserer Bedeutung sind insbesondere Kreditgewährungen und sonstige Rechtshandlungen anzusehen, durch welche die Gesellschaft Verpflichtungen von mehr als DM 500.000,-- eingeht. Ferner gehören hierzu die Erteilung von Prokuren und Handlungsvollmachten sowie die Einstellung von Mitarbeitern, denen nach Ablauf der Probezeit Prokura oder Handlungsvollmacht erteilt werden soll.
- (3) Gegen Handlungen und Rechtsgeschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen, können die Kommanditisten nach § 164 HGB nur dann Widerspruch erheben, wenn der Bank durch einzelne Rechtsgeschäfte Verpflichtungen oder Risiken entstehen, die ihrer Höhe nach 10 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen. Die persönlich haftenden Gesellschafter sind an den Widerspruch gebunden, es sei denn, dass die Gesellschafter das beanstandete Geschäft genehmigen. Der Genehmigungsbeschluss bedarf der Mehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen.
- (4) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat Anspruch auf eine angemessene Tätigkeitsvergütung im Jahr, deren Höhe von den Gesellschaftern festgelegt wird; die Tätigkeitsvergütung wird in monatlichen gleichen Beträgen zu Lasten des Unkostenkontos erhoben. Jede Änderung der festgesetzten Tätigkeitsvergütung bedarf der Zustimmung einer einfachen Kapital-Mehrheit des Kommandit-Kapitals.
- (5) Ist kein persönlich haftender Gesellschafter vorhanden, können auch die Kommanditisten - im Rahmen des rechtlich Zugelassenen - die Gesellschaft ohne Liquidation weiterführen, sofern sie innerhalb von drei Monaten nach dem Wegfall des letzten persönlich haftenden Gesellschafters mit der Mehrheit des § 8 Abs. 1 die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters beschliessen, und dessen Eintritt in die Gesellschaft mit dem Ablauf der Frist erfolgt ist.

§ 3a

Vertretung

Die persönlich haftenden Gesellschafter sind jeder für sich allein zur Vertretung der Gesellschaft berechtigt. Sie zeichnen mit der Firma. Im Innenverhältnis richtet sich die Ausübung des Zeichnungsrechtes nach den Bestimmungen dieses Vertrages.

Besondere Pflichten der persönlich haftenden Gesellschafter

- (1) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind hauptberuflich für die Gesellschaft tätig und widmen ihr ihre ungeteilte Arbeitskraft, sofern nicht im Einzelfall nach Massgabe der folgenden Bestimmungen etwas anderes beschlossen wird.
- (2) Kein persönlich haftender Gesellschafter darf ohne Zustimmung aller anderen persönlich haftenden Gesellschafter an einem anderen Bankgeschäft beteiligt oder in einem solchen tätig sein.
- (3) Ferner darf kein persönlich haftender Gesellschafter ohne Zustimmung aller anderen persönlich haftenden Gesellschafter nach seinem Ausscheiden als persönlich haftender Gesellschafter aus der Gesellschaft vor Ablauf von drei Jahren in einem anderen Kreditinstitut in Nordrhein-Westfalen tätig sein oder in einem Kreditinstitut ausserhalb von Nordrhein-Westfalen das Referat Nordrhein-Westfalen übernehmen oder Kunden in Nordrhein-Westfalen betreuen.
- (4) Die persönlich haftenden Gesellschafter haben vor Übernahme von Ehrenämtern, persönlichen Beteiligungen sowie Aufsichtsrats- und Beiratsmandaten die Zustimmung aller persönlich haftenden Gesellschafter einzuholen.
- (5) Die im Interesse oder im Auftrag der Gesellschaft übernommenen Ämter oder Mandate sind zur Verfügung zu stellen, falls dies von den übrigen persönlich haftenden Gesellschaftern einstimmig beschlossen wird.
- (6) Kein persönlich haftender Gesellschafter darf für sich Kredite aufnehmen, die über seine feste Jahresvergütung hinausgehen, es sei denn zur Leistung der auf das jeweils laufende Jahr entfallenden Vorauszahlung für Einkommen- und Vermögensteuer. Ausnahmen bedürfen eines Beschlusses der persönlich haftenden Gesellschafter. Diese Regelung gilt nicht für Kredite, die auf dem Grundbesitz des Gesellschafters nach den für die Gewährung von Hypothekendarlehen massgeblichen Beleihungsgrundsätzen gesichert sind.

Amtsdauer der persönlich haftenden Gesellschafter

- (1) Die Bestellung als persönlich haftender Gesellschafter endet am 31. Dezember desjenigen Jahres, in dem der persönlich haftende Gesellschafter das 65. Lebensjahr vollendet. Seine Kapitaleinlage verwandelt sich in eine Kommanditeinlage. Die Gesellschafter können mit einfacher Mehrheit eine Verlängerung der Amtsdauer beschliessen. Herr Dr. von Falkenhausen tritt jedoch erst am 31. Dezember 1966 in die Rechtsstellung eines Kommanditisten über.
- (2) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat das Recht, sich auch vor Erreichung der Altersgrenze in die Stellung eines Kommanditisten zurückzuziehen. Er muss seine Absicht der Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mitteilen. Die Umwandlung seiner Gesellschafterstellung wird am 31. Dezember des dem Eingang seiner Erklärung bei der Gesellschaft folgenden Jahres wirksam. Hat der persönlich haftende Gesellschafter das 60. Lebensjahr vollendet, dann kann er eine derartige Umwandlung seiner Gesellschafterstellung mit einer Frist von sechs Monaten zum Ende eines Kalenderjahres erklären. Ein persönlich haftender Gesellschafter, der nicht nur vorübergehend arbeitsunfähig ist, kann die Umwandlung seiner Beteiligung zum Ende eines Geschäftsjahres verlangen, ohne dass es einer Frist bedarf.
- (3) Jeder persönlich haftende Gesellschafter kann durch einstimmigen Beschluss der übrigen Gesellschafter von der Geschäftsführung und Vertretung ausgeschlossen werden, wenn ein wichtiger Grund vorliegt, der die Abberufung von Vorstandsmitgliedern einer AG rechtfertigen würde. In solch einem Fall tritt der betreffende persönlich haftende Gesellschafter mit der Beschlussfassung in die Stellung eines Kommanditisten über.

Gewinnngarantie

- (1) Jeder persönlich haftende Gesellschafter, der mindestens zehn Jahre als persönlich haftender Gesellschafter im Dienst der Gesellschaft gewesen ist, und der nach Erreichung des 60. Lebensjahres oder aus gesundheitlichen Gründen (§ 3c Abs. 2 S. 4 dieses Vertrages), in die Stellung eines Kommanditisten übergetreten ist, erhält als Alters- bzw. Invaliditätssicherung für gewinnschwache Jahre eine Gewinnngarantie. Angefangene Dienstjahre werden voll angerechnet.
- (2) Die Garantiesumme beträgt nach zehnjähriger Dienstzeit als persönlich haftender Gesellschafter 60% der einem aktiven persönlich haftenden Gesellschafter zustehenden Tätigkeitsvergütung (§ 3 Abs. 4 dieses Vertrages), nach fünfzehn Dienstjahren 100%. Erhalten die aktiven persönlich haftenden Gesellschafter verschieden hohe Tätigkeitsvergütungen, so ist für die Berechnung der Garantiesumme die höchste Tätigkeitsvergütung massgeblich.
- (3) Für die Jahre, in denen kein Gewinn an die Gesellschafter ausgeschüttet wird, ist die Garantiesumme in voller Höhe zu zahlen, sonst in dem Umfang, in dem der auf den betreffenden Gesellschafter entfallende ausgeschüttete Gewinn unter dem Betrag der Garantiesumme liegt. Bei der Berechnung des hiernach anzurechnenden Gewinnanteils werden die Gewinne aus den Kapitalanteilen der Ehefrau des Gesellschafters und seiner Kinder sowie die dem Gesellschafter gezahlte Verwaltungsratsvergütung (§4a Abs.8 dieses Vertrages) mitberücksichtigt.
- (4) Hat ein Gesellschafter Zahlungen aufgrund der Gewinnngarantie erhalten, so ist er verpflichtet, diese Zahlungen der Gesellschaft aus den an ihn ausgeschütteten Gewinnen der Folgejahre insoweit zurückzuerstatten, als diese Gewinne den Betrag der Garantiesumme übersteigen. Der Rückzahlungsanspruch der Gesellschaft kann jedoch nur in Bezug auf solche Garantiezahlungen geltend gemacht werden, die dem Gesellschafter in den letzten dreissig Monaten vor der Gewinnausschüttung zugeflossen sind. Der durch spätere Gewinne bedingte Rückzahlungsanspruch der Gesellschaft ist unverzinslich.
- (5) Die Witwe eines aktiven oder ehemaligen persönlich haftenden Gesellschafters erhält, sofern sie Gesellschafterin ist, als Alterssicherung eine Gewinnngarantie in Höhe von 60% des Betrages, der ihrem Ehemann bei seinem Ableben zugestanden haben würde oder hat. Für die Berechnung der aufgrund dieser Garantie auszahlenden Beträge und deren eventueller Rückerstattung gelten Abs. 3 und 4 entsprechend. Eine Gewinnngarantie steht der Witwe nicht zu, wenn ihre Ehe mit dem Gesellschafter zum Zeitpunkt seines Todes nicht mehr besteht. Mit der Wiederverheiratung der Witwe erlöschen alle Ansprüche aus der Gewinnngarantie.

- (6) Jedes Kind eines ehemaligen oder aktiven persönlich haftenden Gesellschafters erhält, sofern es Gesellschafter ist, nach dem Tode beider Eltern bis zur Vollendung seines 25. Lebensjahres eine Gewinnngarantie in Höhe von 15% des Betrages, der seinem Vater zum Zeitpunkt seines Todes zustand. Das gleiche gilt, wenn die Mutter noch lebt, sie jedoch keinen Anspruch auf eine Gewinnngarantie hat. Für die Berechnung der hier- nach auszuzahlenden Beträge und deren eventueller Rück- erstattung gelten Abs. 3 und 4 entsprechend. Der Betrag, der an alle Kinder zusammen zu zahlenden Gewinnngarantie darf jedoch nicht höher sein als der Betrag, den die Mutter allein erhalten würde.
- (7) Ansprüche aus einer Gewinnngarantie erlöschen, wenn der Berechtigte ganz oder teilweise aus der Gesellschaft aus- scheidet. Das gilt unabhängig davon, ob die Gewinnngarantie für den Berechtigten bereits eingetreten war (wie z.B. im Fall eines ehemaligen persönlich haftenden Gesellschafters) oder (wie im Fall eines aktiven persönlich haftenden Ge- sellschafters) nur eine Anwartschaft bestand. Scheidet der Berechtigte nur teilweise aus der Gesellschaft aus, so vermindert sich sein Anspruch im Verhältnis seiner Betei- ligung vor und nach dem teilweisen Ausscheiden, sofern die Gesellschafter nicht die Aufrechterhaltung der Gewinn- garantie beschliessen. Überträgt ein aktiver oder ehema- liger persönlich haftender Gesellschafter im Wege der vor- weggenommenen Erbfolge einen Teil seiner Beteiligung auf seine Ehefrau, seine Kinder oder andere Personen, so werden seine Rechte aus der Gewinnngarantie nicht berührt; bei der Berechnung der Garantiesumme muss er sich jedoch die auf die übertragenen Anteile ausgeschütteten Gewinne an- rechnen lassen.
- (8) Bei Inkrafttreten dieser Bestimmung bereits bestehende Versorgungsansprüche gegen die Gesellschaft werden durch die Gewährung einer Gewinnngarantie nicht berührt. Ebenso bleiben denjenigen persönlich haftenden Gesellschaftern, die vor ihrer Bestellung zum persönlich haftenden Gesell- schafter zu der Gesellschaft in einem Angestelltenverhältnis standen, die während ihrer Angestelltenzeit erworbenen Versorgungsansprüche gegen die Gesellschaft ungeschmälert erhalten. Derartige Bezüge sowie etwaige Bezüge aus der gesetzlichen Rentenversicherung oder einer privaten Ver- sicherung werden bei der Ermittlung des in einem Geschäfts- jahr zu zahlenden Garantiebetrages nicht berücksichtigt.

Gesellschafterbeschlüsse

- (1) Durch Beschlüsse der Gesellschafter werden alle Fragen entschieden, in denen das Gesetz oder dieser Gesellschaftsvertrag eine solche Entscheidung vorsehen.
- (2) Beschlüsse der Gesellschafter werden grundsätzlich in Gesellschafterversammlungen gefasst, die jeweils von dem ältesten anwesenden persönlich haftenden Gesellschafter geleitet werden. Beschlüsse können auch schriftlich, fernschriftlich oder telegrafisch gefasst werden, sofern nicht ein Gesellschafter diesem Abstimmungsmodus widerspricht.
- (3) Die Einberufung einer Gesellschafterversammlung erfolgt durch die persönlich haftenden Gesellschafter mit einer Frist von mindestens vier Wochen, die mit dem Tag der Absendung der Einladungsschreiben beginnt. Der Tag der Absendung und der Tag der Versammlung sind hierbei nicht mitzurechnen. Der Einladung ist die Tagesordnung beizufügen.
- (4) Die Gesellschafterversammlung ist beschlussfähig, wenn vier Fünftel des Gesellschaftskapitals und gleichzeitig die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen anwesend oder vertreten sind. Im Falle der Beschlussunfähigkeit ist eine erneute Gesellschafterversammlung durch die persönlich haftenden Gesellschafter mit einer Frist von mindestens zwei Wochen einzuberufen. Diese Gesellschafterversammlung ist ohne Rücksicht auf die Zahl der vertretenen Stimmen beschlussfähig, worauf in der Einladung hinzuweisen ist.
- (5) Gesellschafterbeschlüsse müssen schriftlich niedergelegt und von dem Leiter der Versammlung unterzeichnet werden. Sie sind binnen zehn Tagen allen Gesellschaftern schriftlich mitzuteilen.
- (6) Jeder Gesellschafter kann sich in der Gesellschafterversammlung durch einen anderen Gesellschafter, einen zur Berufsverschwiegenheit verpflichteten Bevollmächtigten oder einen seiner leitenden Angestellten vertreten lassen. Der Vertreter hat sich durch eine schriftliche Vollmacht auszuweisen, die vor jeder Gesellschafterversammlung neu zu erteilen und bei der Gesellschaft zu hinterlegen ist. Die Gesellschafter können durch einen Beschluss mit der in Abs. 7 S. 1 genannten Mehrheit einen bestimmten Bevollmächtigten für künftige Gesellschafterversammlungen ablehnen.

- (7) Beschlüsse der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Mehrheit des gesamten Gesellschaftskapitals und der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen gefasst. Ein Beschluss ist also gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die zusammen mehr als die Hälfte oder den nach diesem Vertrag etwa erforderlichen grösseren Teil des Gesellschaftskapitals vertreten.
- (8) Ein Gesellschafter ist nicht deshalb von dem Stimmrecht ausgeschlossen, weil der Beschluss die Vornahme eines Rechtsgeschäftes mit ihm oder sonstwie seine persönlichen Interessen berührt. Er kann jedoch nicht bei einem Beschluss mitstimmen, welcher seine Entlastung, seine Befreiung von einer Verbindlichkeit oder die Einleitung eines Rechtsstreites gegen ihn betrifft. Gesellschafter, die gekündigt haben oder denen gekündigt (§ 7 Abs. 4 dieses Vertrages) worden ist, sind allgemein von der Teilnahme an Abstimmungen ausgeschlossen. Bei einer Teilkündigung bezieht sich der Ausschluss auf den gekündigten Teil. Soweit ein Gesellschafter hiernach nicht mitstimmen darf, ist er bei der Feststellung der Beschlussfähigkeit der Versammlung nicht mitzuzählen.

Verwaltungsrat

- (1) Die Gesellschaft hat einen Verwaltungsrat, der aus mindestens sechs Mitgliedern besteht.
- (2) Der Verwaltungsrat setzt sich wie folgt zusammen:
 - a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind geborene Mitglieder des Verwaltungsrates.
 - b) Kommanditisten, die einzeln oder zusammen mit mindestens 10% an dem Kapital der Gesellschaft beteiligt sind, können je ein Mitglied des Verwaltungsrates bestellen; die Simon Hirschland Inc. ist, solange ihre Beteiligung 20% des Gesellschaftskapitals übersteigt, berechtigt, zwei Mitglieder des Verwaltungsrates zu bestellen. Jeder Kommanditist bzw. jede Kommanditistengruppe kann seinen (ihren) Vertreter jederzeit abberufen. Gegen den Willen der von ihm vertretenen Gesellschafter kann ein Verwaltungsratsmitglied von den übrigen Gesellschaftern nur unter den Voraussetzungen abberufen werden, unter denen einem Gesellschafter nach § 7 Abs. 4 dieses Vertrages gekündigt werden kann. Vertritt das abberufene Verwaltungsratsmitglied mehrere Kommanditisten, so gilt diese Gruppe bei der Abstimmung als ein Gesellschafter.
 - c) Die Gesellschafter können weitere Mitglieder des Verwaltungsrates wählen. Ein Beschluss über die Wahl oder Abberufung solch eines weiteren Mitglieds bedarf der einfachen Kapitalmehrheit der Gesellschaft sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen.
- (3) Jedes Mitglied des Verwaltungsrats - mit Ausnahme der persönlich haftenden Gesellschafter - kann sein Amt jederzeit ohne Angabe von Gründen niederlegen.
- (4) Der Verwaltungsrat soll mindestens zweimal im Jahr zusammentreten. Er ist ferner einzuberufen, wenn es eines seiner Mitglieder verlangt. Der Verwaltungsrat beschliesst mit einfacher Mehrheit nach Köpfen. Er kann aus seiner Mitte Arbeitsausschüsse bilden.
- (5) Vorsitz des Verwaltungsrates ist der aus dem Kreis der gegenwärtigen oder früheren persönlich haftenden Gesellschafter jeweils dienstälteste Gesellschafter. Bei gleichlanger Dienstzeit gibt das Lebensalter den Ausschlag.
- (6) Die persönlich haftenden Gesellschafter haben dem Verwaltungsrat auf Verlangen über die jeweilige Lage der Gesellschaft zu berichten. Der Verwaltungsrat ist insbesondere befugt, Auskunft über alle Kreditengagements, die DM eine Million übersteigen, und über die Beteiligungen der Gesellschaft zu verlangen.

- (7) Grundsätzliche Massnahmen der Geschäftspolitik einschliesslich des Erwerbs und der Veräusserung von Beteiligungen sind von den persönlich haftenden Gesellschaftern vor ihrer Durchführung mit dem Vorsitzenden des Verwaltungsrates zu besprechen.
- (8) Die Mitglieder des Verwaltungsrates, mit Ausnahme der persönlich haftenden Gesellschafter, erhalten eine Vergütung, die jeweils für das verflossene Geschäftsjahr von der Gesellschaft festgesetzt wird. Der Vorsitz erhalt das Doppelte dieses Betrages, der stellvertretende Vorsitzende - sofern ein solcher bestimmt ist - das Eineinhalbfache.

Geschäftsjahr und Jahresabschluss

- (1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
- (2) Der Jahresabschluss wird unter sinngemässer Anwendung aktienrechtlicher Vorschriften von den persönlich haftenden Gesellschaftern aufgestellt. Dabei sind die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung zu beachten.
- (3) Der Jahresabschluss wird sodann durch einen öffentlich bestellten Wirtschaftsprüfer oder eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft. Der Prüfer wird durch Beschluss der Gesellschafter bestellt. Kein Gesellschafter darf finanziell, verwandtschaftlich, durch eine Vertrauensstellung oder in sonstiger Weise an dem Prüfer interessiert sein. Die Gesellschafter müssen bei der Bearbeitung ihrer die Firmenbeteiligung betreffenden Steuerangelegenheiten eine Abstimmung mit dem Wirtschaftsprüfer herbeiführen.
- (4) Der Prüfungsbericht ist zu Händen der persönlich haftenden Gesellschafter zu erstatten. Diese haben ihn allen Gesellschaftern - ohne den sog. "Besonderen Teil" und den Debitorenband - mit einer Aufstellung über deren Anteile am Gewinn und Verlust der Gesellschaft zu übersenden.
- (5) Der Jahresabschluss ist sodann den Gesellschaftern zur Genehmigung vorzulegen. Die Gesellschafter beschliessen mit einer Mehrheit nach § 4 Abs. 7 S. 1 über die Genehmigung. Durch den Genehmigungsbeschluss wird der Jahresabschluss endgültig festgestellt. Findet sich für den Abschluss die erforderliche Mehrheit nicht, so entscheidet über den Jahresabschluss einschliesslich eventueller Beanstandungen ein von dem Präsidenten des Oberlandesgerichtes in Hamm auf Antrag der Gesellschaft zu benennender Wirtschaftsprüfer als Schiedsgutachter. Der Schiedsgutachter entscheidet ferner dann, wenn sich Kommanditisten mit Kapitalanteilen von insgesamt vier Fünfteln des allen Kommanditisten zustehenden Gesellschaftskapitals gegen die Genehmigung des Jahresabschlusses ausgesprochen haben. Für den Schiedsgutachter gilt Abs. 3 S. 3 entsprechend. Er muss ferner nachweislich über umfangreiche Erfahrungen als Prüfer von Bankbilanzen verfügen.

Gewinn- und Verlustrechnung

- (1) Der im Jahresabschluss ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:
 - a) Zunächst erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung auf den Nennwert ihres Kapitalanteils (Kapital Konto I) einen Betrag von 3% über dem Diskontsatz der Deutschen Bundesbank, mindestens 5%, höchstens 8%.
 - b) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter 30%. Gewinne, die sich aus einer Veräusserung oder sonstigen Verwertung der in dem Abkommen vom 26. Mai 1965 aufgeführten Werte ergeben, werden bei der Berechnung des Vorabgewinns nicht berücksichtigt.
 - c) Die restlichen 70% werden nach Abzug des Betrages, den die Gesellschafterversammlung jeweils als Zuführung zu der offenen Rücklage (Kapital Konto II) bestimmt, an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile verteilt. Der offenen Rücklage soll in der Regel ein Viertel der restlichen 70% zugeführt werden, bis sie 50% des Kapitals erreicht hat. Soweit mehr als 15% des ausgewiesenen Jahresgewinns der offenen Rücklage zugeführt werden sollen, bedarf ein solcher Beschluss einer Kapitalmehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen. Die Rücklage (Kapitalkonto II) ist bei der Kapitalverzinsung wie zu a) mitzuberücksichtigen, soweit sie 25% des Gesellschaftskapitals übersteigt.
- (2) Falls die in Abs. 1a) genannte Kapitalverzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab zu verteilen.
- (3) Einen im Jahresabschluss ausgewiesenen Verlust tragen nach Aufzehrung der offenen Rücklage alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile.

Vertragsdauer und Kündigung

- (1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.
- (2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft zum Ende eines jeden zweiten Geschäftsjahres, erstmalig zum 31. Dezember 1968, kündigen. Die Kündigungsfrist beträgt zwei Jahre. Die Kündigung muss durch eingeschriebenen Brief erfolgen und bis spätestens zum 31. Dezember des vorletzten Jahres vor dem Termin des Ausscheidens bei der Gesellschaft eingehen. Die Kündigung soll von dem Kündigenden allen Gesellschaftern besonders mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung Kenntnis zu geben. Liegt eine Kündigung vor, so kann sich ihr jeder Gesellschafter bis zum 31. März des auf den Eingang der Kündigung folgenden Jahres in derselben Form anschliessen.
- (3) Unter den gleichen Bedingungen kann ein Gesellschafter seine Mitgliedschaft auch zum Teil kündigen. Eine Teilkündigung darf jedoch nur für Kapitalanteile von DM 500.000,-- oder ein Mehrfaches dieses Betrages ausgesprochen werden.
- (4) Jedem Gesellschafter kann durch einstimmigen Beschluss der übrigen Gesellschafter gekündigt werden, wenn in seiner Person ein Grund vorliegt, der nach § 133 HGB für die übrigen Gesellschafter das Recht begründet, die Auflösung der Gesellschaft zu verlangen (wichtiger Grund). Eine Kündigung ist insbesondere dann zulässig, wenn zwischen dem ausscheidenden Gesellschafter und den übrigen Gesellschaftern Meinungsverschiedenheiten entstanden sind, die ein weiteres gedeihliches Zusammenarbeiten nach Meinung aller übrigen Gesellschafter verhindern. Die kündigenden Gesellschafter müssen mindestens vier Fünftel des Gesellschaftskapitals vertreten. Die Kündigung wirkt, sofern der Beschluss keinen anderen Zeitpunkt vorsieht, zum Ende des dem Beschluss folgenden Kalendervierteljahres. Die Kündigung hat in der Form zu erfolgen, dass dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfache Abschrift des Protokolls über die Beschlussfassung mittels eingeschriebenen Briefes übersandt wird.
- (5) Hat der Gläubiger eines Gesellschafters dessen Auseinandersetzungsguthaben gepfändet und alsdann die Gesellschaft gekündigt, oder wird über das Vermögen eines Gesellschafters das Konkurs- oder Vergleichsverfahren eröffnet, so scheidet der betreffende Gesellschafter mit dem Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Kündigung durch den Gläubiger bzw. mit dem Zeitpunkt der Eröffnung des Vergleichs- oder Konkursverfahrens aus der Gesellschaft aus. Für den Fall, dass die Eröffnung des Konkursverfahrens über das

Vermögen eines Gesellschafters mangels Masse abgelehnt wird, scheidet der Gesellschafter mit dem Zeitpunkt, in dem der Beschluss des Konkursgerichtes rechtskräftig wird, aus der Gesellschaft aus.

- (6) Die Kündigung oder das Ausscheiden eines Gesellschafters gem. Abs. 5 hat nicht zur Folge, dass die Gesellschaft aufgelöst wird. Die Gesellschaft wird vielmehr von den verbleibenden Gesellschaftern unter der bisherigen Firma fortgesetzt, sofern keine zwingenden gesetzlichen Gründe für eine Auflösung der Gesellschaft vorliegen.
- (7) Die Absätze 4 und 5 gelten entsprechend auch für Treugeber der Simon Hirschland Inc., wobei der Kündigung die Abberufung der Simon Hirschland Inc. als Treuhänder für den betreffenden Treugeber vorausgehen muss. Zur Abberufung sind die gleichen Personen berechtigt, denen das Kündigungsrecht zusteht. Im Falle des Abs. 5 scheidet der Treugeber erst nach Abberufung seines Treuhänders aus der Gesellschaft aus.

Aufnahme neuer Gesellschafter und Verfügungen
über Kapitalanteile

- (1) Die Aufnahme neuer Gesellschafter bedarf eines Gesellschaftersbeschlusses mit einer Mehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen.
- (2) Zur Aufnahme eines persönlich haftenden Gesellschafters ist neben der in Abs. 1 genannten Kapitalmehrheit auch die Zustimmung sämtlicher persönlich haftenden Gesellschafter erforderlich.
- (3) Die Gesellschafter können mit der Mehrheit des Absatzes 1 für verdiente Mitarbeiter die Schaffung von Beteiligungen an der Gesellschaft beschliessen (Mitarbeiterbeteiligungen). Solche Mitarbeiterbeteiligungen sollen in Form einer Zulassung der Berechtigten als Kommanditisten oder als stille Gesellschafter nach Massgabe eines für jeden Fall besonders abzuschliessenden Vertrages geschaffen werden. Solch ein Vertrag darf dem Gesellschafter nur eine anteilige Beteiligung an den an die Gesellschafter tatsächlich ausgeschütteten Gewinnen (ohne Berücksichtigung der Zuführung zu den auf Kapital-Konto II verbuchten Rücklagen) gewähren. Die Beteiligung muss am Ende des Kalenderjahres auslaufen, in dem der betreffende Mitarbeiter aus dem aktiven Dienst der Gesellschaft ausscheidet. Die Mitarbeiterbeteiligungen als Kommanditbeteiligungen dürfen insgesamt 3% des Gesellschaftskapitals nicht übersteigen.
- (4) Die Gesellschafter sind berechtigt, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten. Sie sind jedoch verpflichtet, eine beabsichtigte Abtretung mindestens vier Wochen vorher allen persönlich haftenden Gesellschaftern schriftlich mitzuteilen, um ihnen Gelegenheit zu geben, Stellung zu nehmen. Würden jedoch durch eine Abtretung die Kapitalanteile, die mittelbar oder unmittelbar von ausländischen Gesellschaftern gehalten werden, 49% des gesamten Gesellschaftskapitals übersteigen, so ist für die Abtretung ein Gesellschaftersbeschluss mit den in Abs. 1 genannten Mehrheiten erforderlich.
- (5) Für die Verpfändung von Kapitalanteilen sowie für die Einräumung von Unterbeteiligungen an Kapitalanteilen gilt das gleiche wie für die Abtretung von Kapitalanteilen. Sofern diese Geschäfte nicht zwischen Gesellschaftern erfolgen, gelten sie als Aufnahme neuer Gesellschafter.
- (6) Übertragungen und Verpfändungen sollen nur mit Wirkung vom 31. Dezember eines Jahres erfolgen.

§ 9

Tod eines Gesellschafters

- (1) Stirbt ein Gesellschafter, so setzen die übrigen Gesellschafter und die Rechtsnachfolger des Verstorbenen in seiner Stellung als Gesellschafter die Gesellschaft nach Massgabe der folgenden Absätze fort:
- (2) Der Rechtsnachfolger eines persönlich haftenden Gesellschafters erhält die Stellung eines Kommanditisten. Mehrere Rechtsnachfolger eines Gesellschafters können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimmungen als ein Gesellschafter. Dies gilt auch für die Erben der Treugeber der Simon Hirschland Inc., die nach § 2 Abs. 5 und 6 Kommanditisten geworden sind.
- (3) Jeder Rechtsnachfolger eines verstorbenen Gesellschafters kann binnen sechs Monaten nach Eintreten des Erbfalles durch eingeschriebenen Brief an die Gesellschaft erklären, dass er auszuscheiden wünscht. Die Erklärung muss spätestens am letzten Tag der Frist bei der Gesellschaft eingehen, und soll gleichzeitig den Kommanditisten mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Erklärung Kenntnis zu geben. Die Erklärung wirkt, wenn sie bei der Gesellschaft vor dem 31. März eingeht, zum Schluss des laufenden, andernfalls zum Schluss des folgenden Geschäftsjahres; mit Ablauf dieses Jahres scheidet der Rechtsnachfolger aus der Gesellschaft aus. Mehrere Rechtsnachfolger können, solange sie der Gesellschaft nicht die Verteilung des ihnen angefallenen Kapitalanteils nachgewiesen haben, ihr Ausscheiden nur gemeinsam erklären.
- (4) Hat der verstorbene Gesellschafter Testamentvollstreckung angeordnet, so ist der Testamentvollstrecker befugt, sämtliche mit der Gesellschafterstellung des oder der Erben verbundenen Rechte und Pflichten für den bzw. die Erben wahrzunehmen.

Abfindung ausscheidender Gesellschafter

- (1) Scheidet ein Gesellschafter aus, so erhält er als Abfindung den Betrag, der sich nach der Auseinandersetzungsbilanz, die für den Schluss des Kalendervierteljahres, in dem er ausgeschieden ist, aufgestellt ist, als sein Guthaben ergibt. Entsprechendes gilt für teilweises Ausscheiden. In diese Bilanz sind alle Aktiven und Passiven, unabhängig von ihrer bisherigen Bewertung in der Jahresbilanz, mit ihrem Zeitwert für das lebende Geschäft einzusetzen. Ausgenommen sind Ausgleichsforderungen, die mit ihrem Nominalwert einzusetzen sind. Einzel- und Sammelwertberichtigungen in der Auseinandersetzungsbilanz sind in soweit aufzulösen, als sie den wirtschaftlich angemessenen Betrag übersteigen. Beteiligungen von mindestens 50% und Erwerbsrechte auf solche Beteiligungen sind mit dem Betrag einzusetzen, der sich als Wert derselben nach dem Vermögen der Beteiligungsgesellschaft unter Anwendung der vorstehenden Bestimmungen ergibt. In gleicher Weise sind bei der Bewertung des Vermögens der Beteiligungsgesellschaft Beteiligungen, welche mindestens 50% betragen, und Erwerbsrechte auf solche Beteiligungen zu bewerten. Der Wert der Firma und des Geschäftes als solcher bleibt überall ausser Ansatz.
- (2) Der ausscheidende Gesellschafter ist verpflichtet, seinen Kapitalanteil auf Verlangen jedem der verbleibenden Gesellschafter gegen Zahlung des sich aus Abs. 1 ergebenden Betrages abzutreten. Der Gesellschafter, welcher die Abtretung verlangt, hat dies dem Ausscheidenden und der Gesellschaft spätestens bis zum 30. November des Jahres, zu dessen Ende jener aus der Gesellschaft ausscheidet, durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen, im Falle des § 7 Abs. 4 und 5 innerhalb von zwei Wochen nach der Beschlussfassung der Gesellschafter bzw. dem Zeitpunkt des Ausscheidens. Der Ausscheidende hat die Abtretung binnen eines Monats vorzunehmen, sofern der Übernehmende den für den übernommenen Kapitalanteil zu zahlenden Betrag hinterlegt oder hierfür durch Bankbürgschaft Sicherheit geleistet hat. Die Auszahlung des Betrages an den Ausscheidenden erfolgt nach Massgabe des Absatzes 3.

Wenn mehrere Gesellschafter das Verlangen nach Abtretung gestellt haben, so gilt folgendes:

- a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind vor den Kommanditisten zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitalanteile zusammen noch hinter der Hälfte des Gesellschaftskapitals zurückbleiben. Unter den persönlich haftenden Gesellschaftern ist zunächst derjenige, dessen Kapitalanteil am geringsten ist, zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den sein Kapitalanteil geringer ist als der Kapitalanteil des nächst höher Beteiligten. Alsdann sind beide je zur Übernahme

des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitalanteile hinter dem des nächst höher Beteiligten zurückbleiben, und so fort. Der Rest steht den persönlich haftenden Gesellschaftern zu gleichen Teilen zu.

- b) Im übrigen erfolgt der Erwerb im Verhältnis der Kapitalanteile; die Erhöhung von Anteilen nach a) wird hierbei nicht berücksichtigt.
- (3) Hat kein Gesellschafter die Abtretung des Kapitalanteils nach Abs. 2 verlangt, so wird der nach Abs. 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe von 2% p.a. über dem Diskontsatz der Deutschen Bundesbank vierteljährlich nachträglich verzinst und nach Ablauf eines Jahres nach dem Ausscheiden des Gesellschafters in vier gleichen, am 31. Dezember fälligen Jahresraten ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist jedoch berechtigt, für seine Bedürfnisse zinslose Vorschüsse bis zur Höhe der Hälfte des nächsten fälligen Teilbetrages zu entnehmen; die Vorschüsse werden auf den nächsten fälligen Teilbetrag angerechnet.
- (4) Der ausgeschiedene Gesellschafter hat Anspruch darauf, dass ihn die Gesellschaft bzw. die Gesellschafter, die seinen Anteil übernehmen, von jeder Haftung für Gesellschaftsschulden freistellen.
- (5) Bei Streitigkeiten über die Bewertung wird auf Antrag der Gesellschaft von dem Präsidenten des Oberlandesgerichts in Hamm und dem Präsidenten des Landgerichts in Essen je ein Wirtschaftsprüfer bestellt. Die Wirtschaftsprüfer müssen die Voraussetzungen des § 5 Abs. 3 dieses Vertrages erfüllen und nachweislich über umfangreiche Erfahrungen als Prüfer von Bankbilanzen verfügen. Die Wirtschaftsprüfer erstellen, unabhängig voneinander, je ein Schiedsgutachten. Das arithmetische Mittel beider Gutachten ist für die Beteiligten verbindlich.

§ 11

Abwicklung

- (1) Im Falle der Auflösung sind die persönlich haftenden Gesellschafter einzelvertretungsberechtigte Abwickler. Sie erhalten hierfür eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesellschafter beschliessen.
- (2) Das bei der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile verteilt. Die Bestimmung des § 6 Abs. 1b dieses Vertrages findet auf Abwicklungsgewinne keine Anwendung.

§ 12

Änderungen des Gesellschaftsvertrages

- (1) Änderungen dieses Vertrages bedürfen eines Beschlusses der Gesellschafter. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mindestens vier Fünftel des Gesellschaftskapitals vertreten.
- (2) Veränderungen von Beträgen auf Kapital-Konto II, die sich aus Gewinnverteilungsbeschlüssen nach § 6 dieses Vertrages ergeben, gelten nicht als Änderung des Gesellschaftsvertrages.

§ 13

Schlussbestimmungen

- (1) Über alle Rechtsstreitigkeiten aus dem Gesellschafts-
verhältnis entscheiden die für Essen zuständigen ordentlichen
Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung deutschen Rechtes.
- (2) Sollte eine Bestimmung dieses Vertrages ganz oder teilweise
unwirksam sein, so wird dadurch die Rechtswirksamkeit der
übrigen Bestimmungen nicht beeinträchtigt. Lässt sich der
Erfolg einer nichtigen Bestimmung im wesentlichen durch
eine neue wirksame Bestimmung erreichen, so sind die Ge-
sellschafter verpflichtet, der Aufnahme solch einer Be-
stimmung in den Gesellschaftsvertrag zuzustimmen. Für
Lücken des Vertrages soll eine angemessene Regelung gelten,
die dem, was gewollt ist, am nächsten kommt.
- (3) Der Gesellschaftsvertrag beginnt am 30. Juni 1965, mit der
Massgabe, dass die Gewinnverteilung für das gesamte Ge-
schäftsjahr 1965 bereits nach der Vorschrift des § 6 dieses
Vertrages erfolgt.

34.8.57

V E R T R A G

Zwischen

dem Bankhaus Burkhardt & Co.,
Essen, Lindenallee 7-9,

- im Folgenden "Burkhardt" genannt -

der New York Hanseatic Corporation,
60 Broad Street, New York 4, N.Y.,

- im Folgenden "Hanseatic" genannt -

der Simon Hirschland Inc.,
60 Broad Street, New York 4, N.Y.,

- im Folgenden "Hirschland" genannt -

und den Herren

Kurt H. Grunebaum,

Erich O. Grunebaum,

Henry E. Hirschland,

und Frau Dorothee Triest geb. Hirschland,

als alleinigen Aktionären der Simon Hirschland Inc.

- im Folgenden die "Hirschland-Aktionäre" genannt -

Hirschland Inc. ist für die Hirschland-Aktionäre Treuhänderin eines Kommanditanteils an Burkhardt. Durch Vertrag vom 8.1.1959 - nachstehend "Aktionärsvertrag (1959)" genannt - haben sich die Hirschland-Aktionäre verpflichtet, ihre Anteile an Hirschland Inc. nur mit Zustimmung der Gesellschafter von Burkhardt an Dritte zu übertragen. Die Parteien sind sich darüber einig, dass nicht nur die Übertragung von Hirschland-Aktien, sondern auch die Übertragung von Ansprüchen der Hirschland-Aktionäre gegen Hirschland Inc. als Treuhänderin für den Kommanditeil Burkhardt - nachstehend "Treuhandansprüche" genannt - die Zustimmung von Burkhardt erfordert, und dass die Übertragung von Hirschland-Aktien nur zusammen mit einem der übertragenen Beteiligung entsprechenden Teil der Treuhandansprüche, und umgekehrt, möglich sein soll. Die Hirschlandaktionäre haben den Wunsch geäußert, unter Umständen bis zu

50% ihrer Beteiligung an Hirschland Inc. sowie der damit verbundenen Treuhandansprüche auf Hanseatic zu übertragen. Burkhardt ist mit einer solchen Übertragung grundsätzlich einverstanden, möchte jedoch durch vertragliche Vereinbarung die Möglichkeit, dass über Hanseatic Personen, die nicht zu den Familien Hirschland und Grunebaum gehören, eine unmittelbare oder mittelbare Beteiligung an Burkhardt erhalten können, ausschliessen. Zu diesem Zweck wird zwischen den Beteiligten folgendes vereinbart:

- 1) Burkhardt erklärt hiermit seine Zustimmung zu der geplanten Übertragung an Hanseatic von bis zu 50% des Aktienkapitals von Hirschland Inc. und der damit verbundenen Treuhandansprüche. Jede derartige Übertragung ist Burkhardt unverzüglich schriftlich anzuzeigen.
- 2) Hanseatic tritt in die Rechte und Pflichten des Aktionärsvertrages (1959) ein und erkennt dessen Auslegung in der Präambel zu dem heutigen Vertrag als bindend an. Insbesondere wird Hanseatic eventuelle Weiterveräusserungen von Hirschland-Aktien nur zusammen mit einem der veräusserten Beteiligung entsprechenden Teil der Treuhandansprüche vornehmen, umgekehrt auch keine Treuhandansprüche ohne einen entsprechenden Teil der Hirschland Aktien veräussern. Bei allen Veräusserungen an Personen, die nicht Hirschland-Aktionäre oder deren Rechtsnachfolger sind, muss Hanseatic die vorherige schriftliche Zustimmung von Burkhardt einholen.

Hirschland Inc. und Hanseatic werden unverzüglich den Nachweis erbringen, dass die Bestimmungen des Aktionärs-Vertrages (1959) nach dem Recht des Staates New York, insbesondere auch nach dem am 1. September 1963 in Kraft getretenen neuen "Business Corporation Law" voll wirksam sind, und zwar nicht nur im Verhältnis zwischen den Parteien, sondern auch gegenüber aussenstehenden Dritten.

3) Sollten die Hirschland-Aktionäre durch den Verkauf von Aktien oder auf andere Weise die Kontrolle über Hanseatic verlieren, so sind sie wie auch Hanseatic verpflichtet, Burkhardt hiervon unverzüglich durch eingeschriebenen Brief zu unterrichten. Burkhardt kann daraufhin innerhalb einer Frist von zwei Monaten nach Eingang dieses Briefes verlangen, dass die Hirschland-Aktionäre sämtliche bis dahin auf Hanseatic übertragenen Hirschland-Inc. Aktien und Treuhandansprüche von Hanseatic zurück erwerben. Hanseatic ist zur Rückübertragung verpflichtet. Burkhardt hat seinen Wunsch nach Rückübertragung Hirschland Inc. und Hanseatic durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen.

Die Rückübertragung ist Burkhardt durch entsprechende schriftliche Erklärungen von Hanseatic und den Hirschland-Aktionären innerhalb einer Frist von drei Monaten nach Absendung des die Rückübertragung fordernden Briefes nachzuweisen. Wird der Nachweis innerhalb der Dreimonatsfrist nicht erbracht, dann kann Burkhardt Hirschland Inc. als Treuhänderin für den Hanseatic zustehenden Kommanditanteil abberufen und Hanseatic wie einem Gesellschafter kündigen. Über Abberufung und Kündigung entscheiden die persönlich haftenden Gesellschafter von Burkhardt mit der in § 3 Abs. 2 des Gesellschaftsvertrages Burkhardt vorgeschriebenen Mehrheit.

Für die Abfindung von Hanseatic und die Übernahme des Kapitalanteils durch andere Gesellschafter von Burkhardt gilt alsdann § 10 des Gesellschaftsvertrages Burkhardt.

Burkhardt kann das Recht auf Abberufung und Kündigung nur innerhalb einer Ausschlussfrist von sechs Monaten geltend machen. Die Frist beginnt mit dem Absendedatum des Briefes, in dem Burkhardt die Rückübertragung der Hirschland-Aktien und Treuhandansprüche an die Hirschland-Aktionäre verlangt hat.

Ein Verlust der Kontrolle im Sinne dieser Bestimmung gilt als eingetreten, wenn die Mitglieder des Board of Directors von Hanseatic nicht mehr in ihrer Mehrzahl von Mitgliedern der Familien Hirschland und Grunebaum bzw. deren Vertrauensleuten gestellt werden, oder wenn der President und/oder der Chairman of the Board von Hanseatic nicht mehr Hirschland-Aktionäre oder Rechtsnachfolger von Hirschland-Aktionären sind.

- 4) Durch den Hinzutritt von Hanseatic zu den Aktionären von Hirschland Inc. wird die Vorschrift des § 2 Abs. 3 des Gesellschaftsvertrages von Burkhardt über die Vertretung von Hirschland gegenüber Burkhardt nicht berührt.
- 5) Hanseatic tritt in die Rechte und Pflichten eines Treugebers nach dem Gesellschaftsvertrag Burkhardt ein; die Parteien sind sich jedoch darüber einig, dass das in § 2 Abs. 5 des Gesellschaftsvertrages von Burkhardt jedem Treugeber von Hirschland Inc. eingeräumte Recht, hinsichtlich seines Kapitalanteils Hirschland Inc. abzugeben, und selbst als Kommanditist bei Burkhardt einzutreten, Hanseatic nicht zusteht.
- 6) Die Parteien sind sich darüber einig, dass die Testierfreiheit der Hirschland-Aktionäre in Bezug auf die Beteiligung an Hirschland Inc. nicht eingeschränkt ist.
- 7) Dieser Vertrag wird rechtswirksam, sobald Hirschland Inc. und Hanseatic den Nachweis erbracht haben, dass die durch den Aktionärsvertrag bestimmte Vinkulierung der Hirschland-Aktien und Treuhandansprüche nach dem Recht des Staates New York gegenüber jedermann voll wirksam ist. Ferner bedarf dieser Vertrag zu seiner Rechtswirksamkeit eines Gesellschafterbeschlusses von Burkhardt mit der für

Änderungen des Gesellschaftsvertrages notwendigen Mehrheit (§ 12 des Gesellschaftsvertrages). Die Parteien bzw. die an diesem Verträge beteiligten Vertreter verpflichten sich für ihre Person, den für die Durchführung des Vertrages notwendigen Änderungen des Gesellschaftsvertrages zuzustimmen.

- 8) Die vorstehenden Rechte und Pflichten der Hirschland-Aktionäre gelten auch für deren Rechtsnachfolger.
- 9) Über alle Rechtsstreitigkeiten aus diesem Vertrag, einschliesslich solcher über seine Rechtswirksamkeit entscheiden die für Essen zuständigen Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung des deutschen Rechtes.

New York, den Sept.11, 1965

gez. Kurt H. Grunebaum

Essen, den 31. August 1965

gez. Burkhardt & Co.
(Graf Finckenstein)

AR 25638

4/24

SIMON HIRSCHLAND INC. (TRANSFILE # 12, FILE # 4) - TRUST AGREEMENT 1964-1965

ARCHIVES

Simln Hirschland Inc.
Gesellschaftervertrag 1965

Townfile (#12)

File # 4

FROM
NEW YORK HANSEATIC CORPORATION
60 BROAD STREET • NEW YORK 4, N. Y.

To

TREUHANDVERTRAG
see also Neuer Gesellschaftsvertrag
1 9 6 4

Treuhandvertrag

Zwischen

der Simon Hirschland Incorporated, New York, 60 Broad Street,
- nachstehend "Treugeber" genannt,

und

der Karoli Wirtschaftsprüfung Gesellschaft mit beschränkter
Haftung, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Steuerberatungs-
gesellschaft, Essen, Alfredstr. 45,

- nachstehend "Treuhänder" genannt -

wird folgender Vertrag geschlossen:

§ 1

Der Treugeber ist an der Kommanditgesellschaft in Firma
Burkhardt & Co. in Essen mit einem Kapitalanteil von
nominal DM 6.600.000,-- beteiligt. Er überträgt hiermit
auf den Treuhänder einen Teilanteil von

nominal DM 1.100.000,--.

§ 2

Der Treuhänder wird den ihm übertragenen Gesellschafts-
anteil im eigenen Namen, jedoch für Rechnung des Treu-
gebers, an die Compagnie Financière de Suez, Paris, zum
Kurs von 200 % gegen Barzahlung, also DM 2.200.000,--
veräußern.

§ 3

Der Treugeber stellt den Treuhänder von allen Ansprüchen
und Verpflichtungen frei, die im Zusammenhang mit der
Durchführung der vorstehenden Transaktion erwachsen werden.
Er wird dem Treuhänder im übrigen alle Aufwendungen, die
mit der Durchführung dieses Vertrages im Zusammenhang
stehen, einschliesslich einer noch zu vereinbarenden Treu-
handgebühr, ersetzen.

New York, N.Y./USA, den
SIMON HIRSCHLAND, INC.

Essen, den

V E R E I N B A R U N G

zwischen dem

Bankhaus Burkhardt & Co.,
vertreten durch seine persönlich haftenden Gesellschafter,
- nachstehend "Bank" genannt -

einerseits

und Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann,
Herrn Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen,
der Simon Hirschland Inc.,
vertreten durch die Herren Erich O. Grunebaum
und Kurt H. Grunebaum,

- nachstehend "Gesellschafter" genannt -

andererseits.

1. Die Gesellschafter sind an dem Kapital der Bank wie folgt beteiligt:

Herr Dr. Meyer-Struckmann mit 13 %
Herr Dr. B. von Falkenhausen mit 13,5 %
die Simon Hirschland Inc. mit 26,5 %.

Um der Bank die Möglichkeit zu geben, ihren Geschäftskreis durch die Aufnahme geeigneter Komplementäre und Kommanditisten zu erweitern, erklären sich die Gesellschafter bereit, neu eintretenden Gesellschaftern, deren Aufnahme den geschäftlichen Interessen der Bank dient, einen Teil ihrer Kapitalanteile abzugeben und dadurch ihre Quoten bis auf äusserst folgende Prozentsätze zu verringern:

Herr Dr. Meyer-Struckmann auf 10 %
Herr Dr. B. von Falkenhausen auf 10 %
die Simon Hirschland Inc. auf 15 %.

2. Die Verpflichtung der Gesellschafter zur Abgabe von Anteilen nach Ziffer 1) ist an folgende Voraussetzungen geknüpft:

- a) Die Gesellschafterversammlung der Bank muss sich mit der Mehrheit des § 8 Abs.1 und 2 des Gesellschaftsvertrages der Bank für die Aufnahme des neuen Gesellschafters entschieden und dessen Kapitalquote in dem Aufnahmebeschluss festgelegt haben;
 - b) Es darf sich kein anderer Gesellschafter zur Abgabe von Anteilen an den neuen Gesellschafter bereit erklärt haben.
3. Die zu Gunsten eines neuen Gesellschafters in Anspruch genommenen Anteile der Gesellschafter dürfen 10 % für einen neuen Komplementär und 15 % für einen neuen Kommanditisten nicht übersteigen.
4. Der neue Gesellschafter ist zum Erwerb eines dem erworbenen Kapitalanteil entsprechenden Anteils an den Rücklagen der Gesellschaft berechtigt und verpflichtet.
5. Unter den Voraussetzungen der Ziffer 2) und innerhalb des durch Ziffer 3) und 4) gesetzten Rahmens kann die Bank von den Gesellschaftern verlangen, dass sie von ihrer Quote am Kapital und den Rücklagen Anteile in Höhe des nach Ziffer 2a) beschlossenen Nominalbetrages an den neuen Gesellschafter abtreten. Das Abtretungsverlangen ist den Gesellschaftern durch die persönlich haftenden Gesellschafter der Bank in einem eingeschriebenen Brief mitzuteilen. Die Herren Dr.Meyer-Struckmann und Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen sowie die Simon Hirschland Inc. sind hierbei, soweit sie untereinander nichts Abweichendes vereinbaren, im Verhältnis 1 : 1 : 3 heranzuziehen.
6. Die Abtretung hat Zug um Zug gegen Barzahlung des Kaufpreises zu erfolgen. Die Höhe des Kaufpreises ist nach § 10 Abs.1 des Gesellschaftsvertrages der Bank zu ermitteln.

Vorschlag zur Ergänzung des § 2a des Gesellschaftsvertrages
(Gesellschafterkapital)

- (4) Grundsätzlich soll an dem Kapital der Gesellschaft kein Gesellschafter mit mehr als 15 % beteiligt sein. Ausnahmen bedürfen eines Gesellschafterbeschlusses nach § 4 Abs.7.
- (5) Persönlich haftende Gesellschafter, die nach § 3c Kommanditisten geworden sind, sowie die Erben verstorbener aktiver oder ehemaliger persönlich haftender Gesellschafter haben den Teil ihrer Beteiligung, der 10 % des Gesellschaftskapitals übersteigt, auf Wunsch der Gesellschaft auf andere Gesellschafter, gegebenenfalls auch auf neu eintretende Gesellschafter, Zug um Zug gegen Zahlung des nach § 10 Abs. 1 zu ermittelnden Gegenwertes zu übertragen. Für Erben, die bereits vor dem Erbfall Gesellschafter waren, gilt die Abgabepflicht insoweit, als die Beteiligung ihres Stammes nach dem Erbfall 15 % des Gesellschaftskapitals übersteigt.
- Bei Streitigkeiten über die Bewertung der abgetretenen Kapitalanteile gilt § 10 Abs.5 des Gesellschaftsvertrages der Bank entsprechend.
- Eine Abtretung an Gesellschafter, deren Stamm bereits 15 % des Gesellschaftskapitals besitzt, kann nicht verlangt werden.

Vorschlag zur Neufassung des § 6 Abs.1 b

- b) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter 35 %.
- Gewinne, die sich aus einer Veräußerung oder sonstigen Verwertung der in dem Abkommen vom 26.Mai 1965 aufgeführten Werte ergeben, werden bei der Berechnung des Vorabgewinns nicht berücksichtigt.

Vorschlag zur Ergänzung des § 8 des Gesellschaftsvertrages
(Aufnahme neuer Gesellschafter und Verfügung über Kapital-
Anteile)

Absatz 4 erhält folgenden Zusatz:

Bei der Abtretung von Kapitalanteilen zwischen Gesellschaftern ist ferner die Beschränkung des § 2a Abs. 4 zu beachten.

Bankhaus Burkhardt & Co.



August 1965

Bankhaus Burkhardt & Co.

ESSEN · LINDENALLEE 7—9

Drahtwort Burkbank · Fernruf: Essen 221401 · Börse Düsseldorf 80836 · Fernschreiber: Effekten 0857855 · Gelddispositionen 0857850 · Ausland 0857709
Börse Düsseldorf 08582183 · Postscheckkonto: Essen 10 · LZB-Girokonto 33/49

In eigener Sache

Seit einer Reihe von Jahren kann in allen Wirtschaftsbereichen eine wachsende Internationalisierung und Verflechtung beobachtet werden, die sich besonders im Rahmen der Europäischen Wirtschaftsgemeinschaft angeboten und sich bis zu einem gewissen Grade auch als notwendig erwiesen haben. Für die Banken, die bereits in der Vergangenheit traditionell mit dem Ausland engen Kontakt unterhielten, ergaben sich in diesem Zusammenhange neue Probleme, die nicht mehr allein mit herkömmlichen Mitteln gelöst werden konnten. Vor allem stellten sich zwei Aufgaben: Einmal mußten die Banken sich darauf einstellen, in viel größerem Umfang als bisher im Auslandskreditgeschäft tätig zu sein; zum anderen sollten sie sich aber auch als „Pioniere“ für ihre Kundschaft erweisen, ihr Wege ebnen, Erfahrungen weitergeben, sie mit ausländischen Firmen zusammenführen, kurz, ihr auch auf einem größeren Terrain Berater sein.

In diesem Sinne möchten wir auch unsere Verbindung verstanden wissen, die wir in diesen Tagen durch die Aufnahme der Compagnie Financière de Suez, Paris, als neue Kommanditistin unseres Hauses eingegangen sind: Anpassung an die Bedürfnisse eines größeren und intensiven europäischen Marktes durch die Erweiterung unserer Geschäftsbasis und zum anderen die Schaffung von Möglichkeiten, unseren Freunden und Kunden mit konkretem Rat und Hilfe zur Seite zu stehen. Wir sind sicher, daß die Verbindung zu der bedeutenden internationalen Finanzholding Compagnie Financière de Suez und zu ihrer weitverzweigten Gruppe die

Voraussetzungen dafür geschaffen haben, daß wir unsere legitimen Hausbankfunktionen gegenüber unserer Kundschaft auch in Zukunft erfüllen können.

Die Kommanditbeteiligung der Compagnie Financière de Suez an unserem Haus beträgt 12,5% vom Gesamtkapital. Mit Absicht ist von beiden Seiten die Tatsache respektiert worden, daß an der Unabhängigkeit und dem Privatbankcharakter unseres Hauses nichts geändert werden dürfe. An der Leitung der Bank durch die persönlich haftenden Inhaber, Dr. Freiherr von Falkenhausen, Dr. Meyer-Struckmann und Graf Finckenstein, hat sich somit keine Änderung ergeben. Auf der anderen Seite hat die nunmehr seit vielen Jahren bestehende vertrauensvolle Zusammenarbeit mit der Compagnie Financière de Suez und ihrer Gruppe den Impuls dafür gegeben, diese Zusammenarbeit durch eine kapitalmäßige Bindung weiter zu festigen und auszubauen. Daß dadurch die Verbindungen und Interessen unserer beiden Häuser auf den nationalen Märkten sowie auf internationaler Ebene koordiniert werden sollen, ist Sinn und Aufgabe unseres Zusammengehens.

Hierzu haben uns auch nicht zuletzt die Erfahrungen veranlaßt, die wir im Zuge unserer engen Zusammenarbeit mit der New York Hanseatic Corporation und der Nyhaco Credit Corporation in New York gesammelt haben. Die beiden Firmen stehen unseren amerikanischen Kommanditisten, der Familie Hirschland-Grünebaum, nahe. Wir haben im Laufe der Jahre immer wieder erlebt, wie wichtig es ist, in einem bedeutenden internationalen Finanzzentrum einen wirklichen Partner zu haben.

Compagnie Financière de Suez, Paris

Die Compagnie Financière de Suez (CFS) ist im allgemeinen in Deutschland in ihrer jetzigen Gestalt und Zweckbestimmung nur wenig bekannt. Sie hat sich aus der alten Suez-Kanalgesellschaft entwickelt, die 1858 zur Nutzung der an Ferdinand de Lesseps gegebenen Konzession als internationale Gesellschaft eigener Art gegründet worden war. Im Jahre 1956 verlor sie durch die Verstaatlichung des Kanals ihren eigentlichen Betriebszweck. 1958 kam es dann in den unter der Kontrolle der Weltbank geführten Entschädigungsverhandlungen zwischen der Gesellschaft und

Ägypten zu einem Vergleich. Der ägyptische Staat verpflichtete sich, in mehreren Raten — die letzte Rate wurde 1963 beglichen — 28 Mill. ägyptische Pfunde zu zahlen und keine Ansprüche auf das außerhalb Ägyptens befindliche Vermögen der Gesellschaft zu erheben, während die Gesellschaft ihrerseits auf die Kanalkonzession sowie auf ihr ägyptisches Vermögen verzichtete. Irgendwelche Verbindungen zu Ägypten bestehen heute nicht mehr.

Nach der Verstaatlichung des Suez-Kanals mußte sich die Gesellschaft, die schon seit langem erhebliches Vermögen außerhalb Ägyptens angesammelt hat, systematisch neu orientieren und nahm in den darauffolgenden Jahren immer mehr den Charakter einer reinen Finanzholding an. Sie erwarb zahlreiche Beteiligungen an Unternehmen in Europa, Nordamerika und im Commonwealth, die sich auf die verschiedensten Wirtschaftsbereiche verteilen; den Schwerpunkt bildet jedoch mit Abstand der Finanzsektor.

Die CFS, die ihren jetzigen Namen 1958 annahm, besaß per 31. 12. 1964 ein Grundkapital von 149. Mill. und Reserven von 451 Mill. Franken. Die Bilanzsumme betrug 819 Mill. Auf der Aktivseite der Bilanz verteilten sich die Vermögenswerte mit 392 Mill. auf Beteiligungsgesellschaften, mit 207 Mill. auf das Effektenportefeuille und mit 94 Mill. auf das Immobiliengeschäft sowie Anteile an Immobiliengesellschaften. Auf der Passivseite kamen zu den Eigenmitteln von insgesamt 600 Mill. noch langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten in Höhe von 164 Mill. — Die Aktien der Gesellschaft werden in Paris, London und Montreal notiert.

Vor allem vier Bereiche charakterisieren heute die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft: die unmittelbaren Aufgaben als Holding von mehr als 130 Beteiligungsgesellschaften, die Verwaltung des umfangreichen internationalen Effektenportefeuilles, das Immobiliengeschäft sowie die eigentliche Aktivität auf dem Bankensektor. Zur besseren Durchführung ihrer geschäftspolitischen Zielsetzungen hat die CFS verschiedene Tochtergesellschaften gegründet, die ihr als sogenannte „Arbeitsinstrumente“ dienen, wie zum Beispiel verschiedene bedeutende Investment- und Immobiliengesellschaften.

Erstes „Arbeitsinstrument“ auf dem Bankensektor stellt die Banque de la Compagnie Financière de Suez dar, die nicht nur der gesamten Suez-Gruppe als Hausbank zur Verfügung steht, sondern auch zahlreiche direkte Verbindungen zu dritten Gesellschaften aufgebaut hat. Die Bank betreibt jede Art von Bankgeschäften und hat sich seit ihrer Gründung sehr dynamisch entwickelt. Auf internationaler Ebene wird die Suez-Gesellschaft vor allem durch die French American Banking Corp., New York, — eine gemeinsame Tochter der Suez-Gesellschaft sowie der Banque de l'Indochine und des Comptoir National d'Escompte — und durch die Société de Financement International de Suez, Genf, vertreten.

In Frankreich selbst arbeitet die Suez-Gesellschaft bereits seit vielen Jahren eng mit der Banque de l'Union de Mines — La Henin, an der sie auch Anteile besitzt, zusammen; die Zusammenarbeit zeigt sich bisher in der Hauptsache bei der gemeinsamen Beteiligung an verschiedenen dritten Unternehmen. Ferner hat die Suez-Gesellschaft zusammen mit der Banque de l'Union de Mines — La Henin im vergangenen Jahr eine größere Beteiligung an der bedeutenden französischen Geschäftsbank, Banque de l'Union Parisienne, erworben. Der Verbindung zwischen diesen drei Instituten muß auf dem französischen Finanzsektor eine ganz besondere Bedeutung beigemessen werden, weil sich hier eine weitere Gruppenbildung abzeichnet, die ihren Ausdruck in einer gemeinsamen Geschäftspolitik findet.

Trotz der langen Tradition handelt es sich bei der CFS in ihrer heutigen veränderten Form um ein junges Unternehmen, das in voller Entwicklung begriffen ist. Der Einflußbereich und die Bedeutung der Gruppe sind schon jetzt beträchtlich, verstärken sich jedoch von Jahr zu Jahr.

Wir glauben, daß durch die Aufnahme der CFS in unser Haus unseren Kunden und uns selbst neue Möglichkeiten für interessante Transaktionen eröffnet wurden.

Aktienanalyse

Allianz Versicherungs-AG

Seit etwa zwei Jahren beurteilen Fachleute das Versicherungsgeschäft sehr zurückhaltend. Mit zunehmender Besorgnis wird auf die von Jahr zu Jahr ansteigende Schadenquote insbesondere im Feuer- und Transportversicherungsgeschäft hingewiesen, die das versicherungstechnische Ergebnis der Schaden- und Unfallversicherer spürbar beeinträchtigt. Zuversichtlich wird dagegen die Entwicklung der Prämieinnahmen beurteilt. Nach wie vor überwiegt die Ansicht, daß der Versicherungsbedarf in Deutschland noch längst nicht gesättigt ist und daß sich mit steigenden Masseneinkommen das Prämienaufkommen weiterhin überdurchschnittlich vergrößern wird.

Die Börse hat den in einigen Versicherungsbereichen stark ansteigenden Schadentrend mit besonders scharfen Kursrückgängen bei den Versicherungsaktien quittiert. Von dem Kursverfall wurden auch die Aktien der Allianz Versicherungs-AG betroffen. Der derzeitige Kurs von etwa 780 liegt unter Berücksichtigung der letzten Kapitalerhöhung rund 30% unter dem Kursstand von Ende 1964 und bewegt sich auf dem niedrigsten Niveau seit Jahren. Wir glauben, daß die negativen Momente in diesem Kurs weitgehend eskomptiert sind und daß die Aktien der Allianz Versicherung langfristig eine interessante Kapitalanlage darstellen.

Die Allianz Versicherungs-AG ist der mit Abstand größte deutsche Kompositversicherer und zählt zu den bedeutendsten der Welt. Ihre Ertragskraft ist beachtlich. Die Größe und die ausgewogene Struktur des Geschäftes lassen unter Berücksichtigung der Möglichkeiten, die der Versicherungsbedarf in Deutschland noch bietet, eine auch in Zukunft günstige Entwicklung der Gesellschaft erwarten.

Bruttoprämien der Individualversicherer (Bundesrepublik)

a) in Mio DM

	1950	1955	1960	1963	1964 ¹⁾
Schaden- und Unfallvers.	1 061	2 353	4 547	6 246	etwa 7 000
Lebensversicherungen	794	1 581	3 030	4 563	etwa 5 000
Krankenversicherungen	453	736	1 256	1 827	etwa 2 000
Pens.- und Sterbekassen	90	217	509	688	etwa 700
Insgesamt	2 398	4 887	9 342	13 324	etwa 14 700

¹⁾ geschätzt

b) in % des Volkseinkommens

	1950	1955	1960	1963	1964 ¹⁾
Schaden- und Unfallvers. . . .	1,4	1,7	2,0	2,2	—
Lebensversicherungen	1,1	1,1	1,3	1,6	—
Krankenversicherungen	0,6	0,5	0,5	0,6	—
Pens.- und Sterbekassen	0,1	0,2	0,2	0,2	—
Insgesamt	3,2	3,5	4,0	4,6	4,7

¹⁾ geschätzt

Das Geschäft der deutschen Individualversicherer hat nach der Währungsreform einen geradezu stürmischen Aufschwung genommen. Das jährliche Bruttoprämienaufkommen hat sich in der Zeit von 1950 bis 1964 mehr als versechsfacht und ist damit wesentlich schneller gewachsen als das Volkseinkommen, das sich im gleichen Zeitraum etwa vervierfacht hat. Die Bruttoprämien machten 1950 3,2% und 1964 etwa 4,7% des Volkseinkommens aus. Das rapide Ansteigen des Prämienaufkommens wird man als eine typische Begleiterscheinung des wirtschaftlichen Wachstums in der Bundesrepublik ansehen können. Die Ausweitung der Güterproduktion, die Zunahme des Verkehrs, nicht zuletzt die Einkommensteigerungen und der damit verbundene zunehmende Wohlstand haben in den verschiedensten Bereichen zu einem ständig ansteigenden Versicherungsbedarf geführt. Überdurchschnittliche Steigerungsraten wurden insbesondere in der Lebensversicherung und innerhalb der Schaden- und Unfallversicherungen in den HUK-Zweigen (Haftpflicht-, Unfall-, Kraftverkehrs- und Rechtsschutzversicherung) sowie in der Maschinenversicherung erzielt. So stiegen zum Beispiel von 1950 bis 1964 die Lebensversicherungsprämien von jährlich DM 794 Mio auf DM 5100 Mio, die Prämien in der Haftpflichtversicherung von DM 86 Mio auf DM 700 Mio, in der Unfall- von DM 53 Mio auf DM 410 Mio und in der KFZ-Versicherung von DM 360 Mio auf DM 3470 Mio.

Ein internationaler Vergleich läßt erkennen, daß die Versicherungsdichte in Deutschland noch relativ gering ist und damit die Möglichkeiten der Versicherungswirtschaft bei weitem noch nicht ausgeschöpft sind. In der Bundesrepublik machten die gesamten Prämien 1963 4,6% des Volkseinkommens aus; dagegen belief sich zum Beispiel der Anteil in Großbritannien auf 8,6%, in den USA auf 8% oder in Kanada auf 6,6%. Zu einem ähnlichen Ergebnis führt speziell in der Lebensversicherung ein Vergleich der Versicherungssumme je Kopf der Bevölkerung. In der Bundesrepublik machte dieser Betrag 1962 DM 1520 aus, dagegen zum Beispiel in den USA DM 14 500, Kanada DM 11 000, Schweden DM 5000, Niederlande DM 4000 oder Groß-

britannien DM 3700. Fachleute glauben, daß — bei einer Querschnittsbetrachtung durch die verschiedensten Versicherungsbereiche — der Versicherungsmarkt in Deutschland erst etwa zu einem Drittel ausgeschöpft ist und rechnen auch in den nächsten Jahren mit einem überdurchschnittlichen Wachstum des Prämienvolumens.

Sorgen bereitet den Versicherungsunternehmen allerdings der seit einigen Jahren ansteigende Schadentrend in verschiedenen Versicherungszweigen. Während in der KFZ-Versicherung durch die Prämienerrhöhung ab Januar 1965 vermutlich eine weitgehende Anpassung an den veränderten Schadenbedarf erreicht wurde, werden weitere Gewinnrückgänge in der industriellen und großgewerblichen Feuer- und Feuerbetriebsunterbrechungs-Versicherung sowie in der Transportversicherung befürchtet. Die vorgesehene Intensivierung der Schadenverhütungsarbeit reicht nicht aus, um das Gleichgewicht zwischen Prämieinnahmen und Schadenquote wiederherzustellen. Als Sofortmaßnahme zur Sanierung des Feuer-Versicherungsmarktes haben die deutschen Feuerversicherer Ende 1963 die „Rothenburger Vereinigung“ gegründet. Aufgabe dieser Vereinigung ist es, bei Anwendung individueller Tarifierungen das Feuerprämieniveau der industriellen und großgewerblichen Risiken mit einer Versicherungssumme von 1 Million DM aufwärts

Prämienentwicklung und Prämienmischung der Allianz Versicherungs-AG

	1955		1960		1963		1964	
	Mio DM	in % der Brutto-prämie	Mio DM	in % der Brutto-prämie	Mio DM	in % der Brutto-prämie	Mio DM	in % der Brutto-prämie
a) brutto gesamt . . .	430,6	100,0	849,8	100,0	1186,6	100,0	1316,3	100,0
davon								
Feuer	42,3	9,8	83,2	9,8	102,4	8,6	114,5	8,7
Einbruch	16,5	3,8	22,1	2,6	27,6	2,3	29,9	2,3
Wasser	3,8	0,9	8,0	0,9	13,4	1,1	16,2	1,2
Unfall	33,9	7,9	60,7	7,1	90,7	7,7	104,7	8,0
Haftpflicht	50,2	11,7	99,5	11,7	144,0	12,1	155,5	11,8
KFZ ¹⁾	190,6	44,3	387,3	45,6	540,6	45,6	607,9	46,2
Transport	22,8	5,3	50,0	5,9	69,0	5,8	70,2	5,3
Maschinen	32,9	7,6	61,4	7,2	85,8	7,2	92,2	7,0
Glas	5,2	1,2	11,8	1,4	19,4	1,7	21,7	1,6
Versch. Rückvers. . .	24,6	5,7	49,2	5,8	74,5	6,3	84,3	6,4
Sonstige	7,8	1,8	16,6	2,0	19,2	1,6	19,2	1,5
b) netto gesamt . . .	291,4	67,7	565,5	66,5	786,0	66,2	874,0	66,4

¹⁾ Inklusive Rechtsschutzvers.

so zu stabilisieren, daß den langfristigen statistischen Beobachtungen Rechnung getragen wird. (Geschäftsbericht 1963/64 des Gesamtverbandes der Versicherungswirtschaft.) Trotz der dargelegten Schwierigkeiten wird man u. E. die gegenwärtige Situation und die Aussichten der Versicherungsunternehmen mit solider Risikomischung im Hinblick auf die geringe Versicherungsdichte in der Bundesrepublik positiv beurteilen können.

Eine in jeder Weise überragende Stellung innerhalb der deutschen Versicherungswirtschaft nimmt die Allianz Versicherungs-AG ein. Die Allianz Sachgruppe, zu der neben der führenden Allianz Versicherungs-AG die Tochtergesellschaften Frankfurter Versicherungs-AG, Bayerische Versicherungsbank AG und die Globus Versicherungs-AG gehören, hält in der deutschen Schaden- und Unfallversicherung einen Marktanteil von rund 20%. Am Lebens- und Rückversicherungsgeschäft hat die Allianz Versicherung durch zahlreiche Beteiligungen — u. a. an der Allianz Lebensversicherungs-AG und an der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft — einen nennenswerten Anteil.

Die expansive Geschäftsentwicklung der Allianz Versicherung geht aus der Entwicklung der Bruttoprämien hervor, die sich seit 1955 mehr als verdreifacht haben. Der jahresdurchschnittliche Zuwachs betrug dabei rund 23%. Da die Nettoprämien im gleichen Zeitraum etwa entsprechend zugenommen haben, stellt sich die Selbstbehaltquote unverändert auf rund $\frac{2}{3}$ der Bruttoprämien. Der Marktanteil, der bereits an anderer Stelle auf rund 20% beziffert wurde, ist ebenfalls praktisch unverändert geblieben. Er bewegt sich seit 1955 zwischen 19% und 20%.

Bemerkenswert ist die Zusammensetzung der Bruttoprämien. Auffallend ist der relativ geringe Anteil der notleidenden Feuer- (8,7%) und Transportversicherung (5,3%), der sich seit 1960 stark ermäßigt hat. Bei sieben bedeutenden börsennotierten Kompositversicherern (Nordstern, Victoria, Colonia, Aachener und Münchener, Albingia, Württ. Feuer, Magdeburger Feuer), die — gemessen am Bruttoprämienaufkommen — zusammen größtmäßig der Allianz Versicherung entsprechen, machen im Durchschnitt die Feuerversicherung etwa 18% und die Transportversicherung etwa 9% des Bruttogeschäftes aus. Die solide Prämienstruktur der Allianz Versicherung findet ihren Niederschlag in einer relativ geringen (Netto-)Schadenquote. Bei der Allianz betrug die Schadenquote 1964 56,7% (Vorjahr 57,1%), vergleichsweise dazu belief sie sich bei den sieben genannten Versicherungen im Durchschnitt auf 60,9% (Vorjahr 61,5%).

Der Aktienanleger sucht in der Regel nach Wertmaßstäben die die Beurteilung der Preiswürdigkeit einer Aktienanlage ermöglichen. Der heute

allgemein anerkannte Wertmaßstab ist die langfristige Ertragskraft, resp. der Gewinn pro Aktie, der in Beziehung zum Börsenkurs gesetzt wird. Da das Kapitalanlagegeschäft speziell für die Versicherungsunternehmen von größter Wichtigkeit ist, empfiehlt es sich, bei der Beurteilung von Versicherungsaktien die möglicherweise bei den Vermögensanlagen verborgenen stillen Reserven besonders zu berücksichtigen. Extern ist eine exakte Schätzung dieser Reserven nicht möglich. Die erkennbaren Reserven lassen jedoch schon die Preiswürdigkeit der Allianz Versicherungs-Aktie auf der gegenwärtigen Kursbasis von etwa 780 erkennen. Es interessieren in diesem Zusammenhang vor allem das Beteiligungs- und Wertpapiervermögen.

Von den Beteiligungsgesellschaften — in der Bilanz mit DM 130 Mio ausgewiesen — sind insbesondere folgende zu nennen:

Gesellschaft	Grundkapital in Mio. DM	„-Beteiligung der Allianz Versicherungs-AG	Börsenwert ¹⁾ der Beteiligung in Mio. DM etwa
a) Versicherungsgesellschaften			
Allianz Lebensversicherungs-AG	22,0	37,6	60
Bayerische Versicherungsbank AG	6,0	45,0	3
Frankfurter Versicherungs-AG	7,2	47,9	3
Münchener Rückversicherungs-Ges.	75,0	30,0	150
Hamburg-Mannheimer Versicherungs-AG	9,0	36,3	3
Hermes Kreditversicherungs-AG	8,0	25,2	2
b) Industriegesellschaften			
P. Beiersdorf & Co. AG	52,5	25,1	115
Deutsche Continental-Gas-Gesellschaft	70,0	25,3	50
Schiess AG	25,0	28,1	10
Vereinigte Deutsche Metallwerke AG	90,2	25,5	50
Almüco GmbH	36,4	25,0	9
Veritas GmbH	13,8	33,3	5
¹⁾ bei nicht börsennotierten Ges. der Nominalwert			460 Mio

Von dem in der letzten Bilanz mit DM 702 Mio ausgewiesenen Wertpapiervermögen entfallen rd. DM 280 Mio auf Aktien und Anteile an Kapitalgesellschaften. Der Marktwert des Aktienvermögens ist beträchtlich höher. Bewertet man den Nominalwert des Aktienvermögens von rund DM 170 Mio mit einem Aktiendurchschnittskurs (Ende Juni = 363) — dies scheint gerechtfertigt, da das Aktienvermögen nach Angaben der Verwaltung sehr breit gestreut ist —, so erhält man einen gegenwärtigen Marktwert von etwa DM 620 Mio.

Die Gegenüberstellung der geschätzten Zeitwerte des Beteiligungsvermögens (etwa DM 460 Mio) und Aktienvermögens (etwa DM 620 Mio) einerseits und andererseits der entsprechenden Bilanzwerte (DM 130 Mio und DM 280 Mio) vermittelt eine Vorstellung über die in diesen beiden Positionen verborgenen stillen Reserven (etwa DM 700 Mio). Berücksichtigt man, daß in der angestellten Rechnung nicht alle Beteiligungen erfaßt und außerdem einige der Beteiligungen zum Nennbetrag angesetzt wurden, so ist leicht einzusehen, daß der für die stillen Reserven des Beteiligungs- und Aktienvermögens geschätzte Betrag von DM 700 Mio eine untere Grenze darstellt.

Beträchtliche stille Reserven sind außerdem im Grundvermögen und in den versicherungstechnischen Rückstellungen zu vermuten. Eine Schätzung dieser Reserven ist allerdings nicht möglich.

Die im Vergleich zur Nettoprämie hohen Schadenreserven lassen jedoch darauf schließen, daß bei der Allianz Versicherung die Schadenreserven bei einer vergleichsweise niedrigen Nettoschadenquote sehr großzügig bemessen sind. 1964 machten die Schadenreserven bei der Allianz 67,1% der Nettoprämie aus und lagen dabei über dem Durchschnitt der bereits an anderer Stelle genannten Versicherungsgesellschaften (65,4%). Eine nichtschätzbare „Reserve“ ist in gewisser Weise auch die Außenorganisation eines Versicherungsunternehmens, deren Größe und Qualität für die zukünftige Geschäftsentwicklung entscheidend ist. Auch hier kann die Allianz mit imponierenden Zahlen aufwarten. Sie beschäftigt rd. 60 000 haupt- und nebenberufliche Mitarbeiter und ist in jedem Ort in der Bundesrepublik mit mehr als 500 Einwohnern vertreten.

Der für die stillen Reserven angesetzte Betrag von DM 700 Mio würde sich vermutlich um einige 100 Mio DM erhöhen, wenn es möglich wäre, die stillen Reserven im Grund- und Wertpapiervermögen sowie in den Beteiligungen und technischen Rückstellungen insgesamt zu schätzen. Rechnet man den erkennbaren stillen Reserven von DM 700 Mio die Eigenmittel (Grundkapital und Rücklagen) in Höhe von DM 315 Mio hinzu, so übersteigt diese Summe bereits den gegenwärtigen Börsenwert von rd. 940 Mio DM.

Die Bewertung der Allianz Versicherungs-Aktie nach der Ertragskraft rechtfertigt ebenfalls ein langfristiges Engagement. Die Allianz Versicherungs-AG selbst dürfte im vergangenen Jahr rd. DM 50 Mio oder, auf das (neue) Aktienkapital bezogen, DM 42,— pro Aktie verdient haben. Die auf der Kursbasis von 780 ermittelte P/E von 18,5 ist u. E. durchaus attraktiv, zumal die zum Teil beträchtlichen Gewinnthesaurierungen bei den Beteiligungsgesellschaften im zugrunde gelegten Gewinn pro Aktie nicht berücksichtigt sind.

Gesellschaftsnachrichten

Gutehoffnungshütte

Zwischen der GHH und den rumänischen Behörden ist ein Vertrag über den Ausbau eines Stahlwerkes unterzeichnet worden. Der auf die GHH entfallende Lieferanteil, einschließlich Planung und Montage, beträgt rund 75 Mill. DM.

Union-Investment-Gesellschaft

Die Anteilscheinnachfrage beim UNIFONDS war nach Mitteilung der Gesellschaft ungewöhnlich stark. Wie im Zwischenbericht per 31. März 1965 bemerkt wird, wurde mit einem Absatz von 2 657 924 Anteilen das bisher beste Halbjahresergebnis erzielt.

Klöckner-Werke

Nach Mitteilung von VWD hat der Aufsichtsrat einem Investitionsprogramm in einer Größenordnung von 400 Mill. DM zugestimmt. Wegen der gegenwärtigen Börsenlage wird eine Kapitalerhöhung nicht in Erwägung gezogen.

Karstadt

Die Hauptversammlung genehmigte die bekannte Erhöhung des Grundkapitals. Im bisherigen Verlauf des Geschäftsjahres 1965 konnte der Umsatz gegenüber der gleichen Zeit des Vorjahres um 15 Prozent gesteigert werden.

Mannesmann

Anläßlich der Feier ihres 75jährigen Firmenjubiläums erklärte der Vorsitz der Vorstände Dr. Egon Overbeck, daß sich der Konzern mit über 80 Gesellschaften und mehr als 100 Beteiligungen im In- und Ausland entwickelt habe.

Rütgerswerke und Teerverwertung

In den ersten fünf Monaten des Jahres 1965 erhöhte sich der Umsatz in den Sektoren Kunststoff, Baustoffe und Bauausführungen um 17 Prozent gegenüber der Vergleichszeit des Vorjahres.

Porzellanfabrik Kahla

Ein optimistisches Bild über die gegenwärtige Entwicklung wurde in der Hauptversammlung gegeben. Bei Porzellan wurde in den ersten fünf Monaten des laufenden Geschäftsjahres gegenüber der gleichen Zeit des Vorjahres eine Umsatzsteigerung von 12,7 Prozent erzielt. Im Geschäftsjahr 1964 stieg der Umsatz um 10 Prozent. Der Auftragseingang liegt um 33 Prozent über dem Bestand der ersten fünf Monate des Vorjahres.

AEG

In der Hauptversammlung wurde von Vorstandsseite erklärt, daß in den ersten fünf Monaten des laufenden Geschäftsjahres 1965 ein Umsatzzuwachs von 10 Prozent im Konzern erzielt werden konnte, der sich etwa gleichmäßig auf alle Gesellschaften der Gruppe verteile. Mit Sicherheit wird erwartet, daß der Konzernumsatz aus der Inlandsproduktion 1965 die 4-Mrd.-DM-Grenze überschreiten wird.

Demag

Das Unternehmen hat von der Maschinenfabrik Kleinewefers (Krefeld) den Kunststoffmaschinen Sektor übernommen. Die Demag erweitert dadurch ihr Produktionsprogramm auf dem Gebiet der Kunststoffmaschinen, den sie seit 1963 bearbeitet.

Linde's Eismaschinen

In der Hauptversammlung wurde für das nächste Jahr eine Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln angekündigt. Bei einem Grundkapital von 69 Mill. DM betragen die offenen Rücklagen 65 Mill. DM.

Gelsenberg

Die in der vorjährigen Hauptversammlung geäußerte Hoffnung, daß die GBAG 1965 „über den Berg“ sein werde, habe sich nicht erfüllt, betonte die Verwaltung in der diesjährigen Hauptversammlung. Man hoffe, in einigen Monaten mehr sagen zu können.

Rheinische Stahlwerke

Die Auftragsentwicklung lasse mit einer weiteren günstigen Entwicklung rechnen, wurde vom Vorsitz der Vorstandes in der Hauptversammlung erklärt. Aber nach wie vor sei es nur eine Mengenkonjunktur. Die Preise seien einem scharfen Konkurrenzdruck ausgesetzt.

Allianz Versicherung

Wie es in einem Börsenzulassungssprospekt heißt, sind die Prämieinnahmen in den ersten drei Monaten 1965 gegenüber dem ersten Quartal 1964 um etwa 12 Prozent gestiegen.

Allianz Lebensversicherung

Für das zweite Quartal 1965 wird ein Auftragszugang von 840 (Vorjahresvergleichszeit. 673) Mill. DM ausgewiesen. An diesem Zugang war die Großlebens-Einzelversicherung mit 561 (383) Mill. DM beteiligt. Nach Mitteilung der Verwaltung ist die kräftige Steigerung in der Großlebensversicherung auf die neue Angestelltenversicherungspflichtgrenze (die mögliche Befreiung) zurückzuführen.

Deutsche Erdöl

Das Unternehmen hat nach dem Erwerb der restlichen Anteile der Rheinpreußen GmbH nunmehr eine organisatorische Neuordnung ihres Verbrauchergeschäftes vorgenommen. Mit dieser Konzentration im Vertrieb und im Verkauf hat die DEA die angekündigte Rationalisierung auf diesem Gebiet eingeleitet.

Hoechst Farben

Im ersten Halbjahr setzte sich die günstige Umsatz- und Ertragsentwicklung fort. Der Weltumsatz erhöhte sich in den ersten sechs Monaten gegenüber der gleichen Zeit des Vorjahres um 16,9 Prozent.

Conti Gummi

In der Hauptversammlung erklärte der Sprecher des Vorstandes, daß der derzeitige Kurs der Conti-Aktie mit dem inneren Wert des Unternehmens nichts mehr zu tun habe. Er müßte um wenigstens die Hälfte höher liegen. Der Gewinn belaufe sich auf etwas mehr als 42 DM pro Aktie.

Siemens

Vor der Presse erklärte Dr. Lohse vom Vorstand, daß die Gesellschaft von Oktober bis einschließlich April des laufenden Geschäftsjahres bereits die Dividende verdient habe, die nach einer Erhöhung des Grundkapitals auf 762 (693) Mill. DM etwa 122 (108) Mill. DM erfordert. Mit den Gewinnen von Mai bis September will Siemens die Rücklagen dotieren.

Farben Bayer

Im ersten Halbjahr 1965 hat sich das Wachstum des Exports deutlich abgeschwächt. Die Zuwachsrate betrug nur noch 6,2 Prozent gegenüber 13,1 Prozent im ersten Halbjahr 1964. Der Inlandumsatz hat nochmals um 9,6 (9,7) Prozent zugenommen. Für die nächsten Quartale rechnet die Verwaltung mit einer günstigen Geschäftsentwicklung.

Kaufhof

Der Umsatz stieg im ersten Halbjahr 1965 gegenüber der gleichen Zeit des Vorjahres bei der Muttergesellschaft um insgesamt 16 Prozent. Im vergangenen Geschäftsjahr ist, wie in der Hauptversammlung mitgeteilt wurde, ein Gewinn pro Aktie von 45 DM erzielt worden.

Daimler

Die Umsatzsteigerung im ersten Halbjahr belief sich gegenüber den ersten sechs Monaten 1964 auf 6 Prozent. Der Exportanteil am Gesamtumsatz beläuft sich auf 35,7 Prozent.

Börsenbericht

(Juni/Juli)

Unruhe an den Weltbörsen

Der Aktienmarkt: Nicht nur die deutschen Kapitalmärkte, sondern nahezu alle Weltbörsen wurden in den letzten beiden Monaten zeitweise von einer Unruhe beherrscht, wie sie nicht gerade oft zu beobachten ist. An den deutschen Aktienmärkten begann das Geschäft zu Anfang der Berichtszeit schleppend. Der Steuertermin, eine scharfe Verknappung am Geldmarkt, die Belastung durch zahlreiche Kapitalerhöhungen und die allgemeine Liquiditätsenge bei den Banken drückten nicht unerheblich auf die Kurse. Hinzu kam die Rede des Bundesbankpräsidenten mit dem erklärten weiteren harten Kurs. Das gesamte Kursniveau verminderte sich nach dem amtlichen Aktienindex im Juni um fast 6 Prozent. Die FAZ drückte das Börsengeschehen im „Blick durch die Wirtschaft“ am 26. 6. und 3. 7. u. a. so aus: „Der Hauptgrund für die schleichende Baisse am Aktienmarkt liegt seit Wochen und Monaten klar auf der Hand: Es ist der restriktive Kurs der Bundesbank. Zusammen mit der Kuponsteuer löste diese Politik das Debakel am Rentenmarkt aus und trieb den Kapitalzins auf über 7 Prozent hinauf. Solange aber der Kapitalzins steigt, tendieren die Aktienkurse nach alter Erfahrung eher nach unten. Die Sparer haben unbestreitbar bis zum heutigen Tage bereits einen ansehnlichen ‚Beitrag‘ zur Währungsstabilität geleistet. Denn daß die Baisse ausschließlich auf das Konto der künstlichen Eingriffe von Bundesbank und Gesetzgeber geschrieben werden muß, steht außer Zweifel. Die Kursverluste am Aktien- und Rentenmarkt — die auf dem Papier zu registrieren sind — betragen nach überschlägigen Schätzungen schon weit mehr als 20 Milliarden DM. Das ist kein Pappenstiel für die Sparer!“ — In der ersten Dekade des Monats Juli bahnte sich dann auf dem tiefen Kursniveau ein Umschwung an. Der Aktienindex, der am 30. 6. den Stand von 494 gegenüber 524 am 31. 5. erreicht hatte, erhöhte sich bis Mitte Juli wieder auf 508. Bald danach war die Tendenz jedoch wieder lustlos. Erst in den letzten Tagen der Berichtszeit war die Haltung widerstandsfähiger, und der Trend ging nach und nach leicht nach oben.

Der Rentenmarkt: Auslandsabgaben in größerem Umfang waren am Anfang der Berichtszeit zu verzeichnen, die jedoch später nachließen, wobei es sogar zu Auslandskäufen des benachbarten Auslandes kam. Die große Bundesanleihe von 350 Mio DM wurde zwar glatt untergebracht, die bis dahin freundliche Grundstimmung schlug aber in Unsicherheit um. Zahlreiche Anleihevorhaben führten bald darauf zu einem erheblichen Kursdruck, der bis zum 27. Juli unvermindert anhielt. Erst in den letzten drei Tagen ließen die Abgaben nach, und die Rentenwerte konnten sich bessern. Das Bundeskabinett hat einen vorläufigen Emissionsstopp beschlossen.

Auslandsbörsen

New York: Die rückläufige Bewegung setzte sich auch im Juni zunächst weiter fort. Erst in der zweiten Monatshälfte konnten sich die Kurse auf dem niedrigen Niveau langsam erholen. Aber bereits Ende Juni kam es zu einem neuen Kurseinbruch, der durch den Krieg in Vietnam und einem rückläufigen Auftragseingang ausgelöst wurde. Der Dow-Jones-Index für Industriewerte, der trotz wochenlanger rückläufiger Bewegung am 10. 6. noch einen Stand von 876,49 gehabt hatte, stellte sich am 28. 6. nur noch auf 840,59. Dieser tiefe Stand und hohe Dividendenausschüttungen, die zum größten Teil wieder in Aktien angelegt wurden, brachten dann eine bis Mitte Juli anhaltende Aufwärtsbewegung. Der Dow-Jones-Index erreichte am 14. 7. die Höhe von 883,23. Unsicherheit brachte dann erneut die Lage in Vietnam, wobei die Kurse zahlreicher Werte kräftige Einbußen hinnehmen mußten. Doch bereits in der letzten Juli-Woche kam es wieder zu einer Kurserholung auf breiter Front. Der Dow-Jones-Index schloß mit 881,74.

London: Am Anfang der Berichtszeit reagierten nur die Renten auf die Diskontsenkung positiv. Eine leichte Erholung bei den Aktien bahnte sich Mitte Juni an, da Meinungsumfragen zugunsten der Konservativen ausgefallen waren. Unter dem Einfluß von Wallstreet und dem Krieg in Vietnam kam es aber bald darauf zu einem Rückgang bei den Aktien auf breiter Front. Erst gegen Mitte Juli konnte sich eine technisch bedingte Erholung durchsetzen, die allerdings auch nicht von langer Dauer war, da schlechte Außenhandelsziffern das Börsengeschehen beeinflussten. Unsicherheit herrschte bis zum Schluß der Berichtszeit.

Amsterdam: Anfangs besonders internationale Werte schwach. In der zweiten Juni-Hälfte etwas Anlagebereitschaft. Unmittelbar danach starke Kurseinbußen wegen Wallstreet. Anfang Juli kräftige Erholung. Die weiteren drei Wochen im Juli wieder leichte Rückgänge, zum Teil durch Auslandsverkäufe.

Brüssel: Nur wenige freundliche Börsentage während der ganzen Berichtszeit. Erst in der letzten Woche reges Geschäft mit freundlichem Trend.

Mailand: Nach freundlichem Beginn rückläufige Tendenz mit teilweise stärkeren Verlusten. Kurz vor Schluß etwas fester, dann wieder schwächer.

Paris: Rückläufig in der ersten Juni-Hälfte. Nur vorübergehend kurze Erholungen im weiteren Verlauf. Auch den Juli hindurch unbefriedigend, da die EWG-Krise verstimmte. Erst zum Schluß festere Kurse.

Wien: Starke Zurückhaltung der Anleger während der ganzen Berichtszeit. Nur einmal eine kurze Erholung bei kleinsten Umsätzen.

Zürich: Zunächst unsicher, später widerstandsfähig. Zum Schluß gebesserte Stimmung.

Aktien

	Branche / Gesellschaft	Kapital ¹⁾ Mio DM	Umsatz 1963/64 Mio DM	Kurse		Höchst-/Tiefst- ²⁾ Kurse 1965	
				30. 6. 65 %	30. 7. 65 %	%	%
1	Automobile und Zulieferer						
2	BMW	62,6	515,2	353	389	432	325
3	Conti Gummi	140,0	1044,7	462	466	550	449
4	Daimler	405,9	4225,6	657	678	766	598
5	NSU	65,0	351,7	402	389	577	374
6	Phoenix Gummi	40,0	412,0 ^{a)}	516	501	565	490
	Volkswagenwerk	600,0	7997,1 ^{a)}	513	503	566 ^{3/4}	499
7	Bau und Bauzulieferer						
8	J. Berger	9,0	79,8	380	375	497	375
9	Beton- und Monierbau	15,0	375,0	520	342	424	342
	Dyckerhoff Zement	45,0	351,0	450	440	558	435
10	Heidelberger Zement	22,5	388,3 ^{a)}	412	400	520	400
11	Hochtief	87,2	738,0 ^{a)}	540	493	602	493
12	Ph. Holzmann	27,9	752,0 ^{a)}	605	467	643	465
		25,6		526	502	684 ^{1/2}	500
13	Brauereien						
14	Dortmunder Union	43,0	207,2	558	568	680	545
15	Löwenbräu	14,6	91,0	1060	1000	1177	1000
16	Schultheiss	36,0	172,0 ^{a)}	390 ^{1/2}	408	486	385
17	Schwabenbräu	8,0	30,6	480	450	595	440
	Stern-Brauerei	9,9	94,0 ^{a)}	630	578	618	575
18	Chemie und Faser						
19	BASF	1100,0	3775,0 ^{a)}	427	456 ^{1/2}	478	415
20	Chemieverwaltung	122,4	9 ^{a)}	319	333	409	314
21	Degussa	155,0	1278,0 ^{a)}	495 ^{1/2}	524	606	478
22	Farben Bayer	1350,0	5630,0 ^{a)}	386 ^{1/2}	395	416 ^{7/8}	381
23	Farbwerke Hoechst	903,0	4501,0 ^{a)}	476	498	522	459 ^{3/4}
24	Goldschmidt	32,0	271,0 ^{a)}	420	442	520	405
25	Kali Chemie	55,0	281,5 ^{a)}	299	310	338	295
26	Phrix-Werke	77,0	390,0 ^{a)}	184	191	219 ^{1/2}	178 ^{1/2}
27	Rütgerswerke	70,0	459,0 ^{a)}	280	291	361	278
28	Schering	122,0	372,9 ^{a)}	416	444	511 ^{1/2}	407
29	Vereinigte Glanzstoff	142,9	1241,0 ^{a)}	468	492	567	447
	Zellstoff Waldhof	78,0	498,3 ^{a)}	106	113	131	104
30	Elektro						
31	AEG	459,9	3802,4 ^{a)}	417	425 ^{3/4}	487	404
32	BBC	100,0	1225,0 ^{a)}	530	496	509	458
	Hartmann & Braun	10,0	110,3	435	435	515	427
33	Siemens	5,0		325	316	404	308
		728,0	6532,0 ^{a)}	471	500 ^{1/2}	530	466
34	Varta	34,3					
		88,0	252,3	510	404	494	400
35	Gebrauchsgüter						
36	Deutsche Linoleum	45,0	293,7	307	327	366	305
37	Gerresheimer Glas	22,7	324,0 ^{a)}	540	515	638 ^{3/4}	443
38	Girmeswerke	21,0	176,0 ^{a)}	380	380	464	377
39	Rosenthal Porzellan	16,5	172,0 ^{a)}	350	345	345	310
40	Salamander	48,0	383,8	302	302	335	288
	WMF	19,5		348	352	432	345
		5,5	193,1	334	330	412	330

St. A. = Stammaktien V. A. = Vorzugsaktien B = incl. Bonus
N. A. = Namensaktien V = Dividendenvorschlag
1) Vorzugsaktien unter 1 Mio DM sind nicht gesondert aufgeführt.
2) Höchst- und Tiefstkurse sind bereinigt.

3) Cash-Flow ist eine Bewertungsziffer, die sich zusammensetzt aus den im Berichtsjahr verdienten offenen Rücklagen, dem ausgewiesenen Reingewinn nach Steuern und den Abschreibungen auf das Anlagevermögen. Der Cash-Flow ist

Aktien

Börsenwert Mio DM	Letzte Kapitalerhöhung (nach d. 1. 1. 1964)		Dividende		Rendite %	Cash-Flow ³⁾ 1963/64 %	P/C ⁴⁾	Geschätzter Gewinn ⁵⁾ 1963/64 %	P/E ⁶⁾
	Verhältnis	BR-Wert DM	vorletzte %	letzte %					
243,5			6	10	2,6	70	5,6	27	14,4
652,4			18	18	3,9	56	8,3	45	10,4
2752,0			16	18	2,7	88	7,7	67	10,1
252,9	10:3/200	93	10	10	2,6	60	7,6 ¹⁰⁾	15	30,5 ¹⁰⁾
200,4			16	16	3,2	74	6,8	45	11,1
3018,0			16	20	4,0	117	4,3	70	7,2
33,8			14+4	14+4	3,7(B=4,8)	110	3,4	29	12,9
51,3	(4:1/0)	42	16+2	14	4,1	136	3,5 ¹⁰⁾	80	6,0 ¹⁰⁾
288,0	10:1/150	40	15	16	3,6	64	6,9	22	20,0
429,9	(5:1/0)	34	16	15	4,0	103 ⁷⁾	6,3	50 ⁷⁾	18,2
130,3	(4:1/250)	75	16	15	3,0	151	6,5 ¹⁰⁾	71	13,4 ¹⁰⁾
128,5	5:1/150	62	18	18	3,9	93	4,5 ¹⁰⁾	57	9,7 ¹⁰⁾
	2:1/225	246	18+2	18	3,6		5,4		8,8
244,2			18	19	3,3	47	12,1	35	16,2
146,0			15	16	1,6	93	10,8	42	23,8
146,9			16	17	4,2	52 ⁷⁾	7,8	32 ⁷⁾	12,8
36,0			14	14	3,1	49	9,2	22	20,5
57,2	10:1/0		16	16+2	2,8(B=3,1)	86 ⁷⁾	7,4 ¹⁰⁾	38 ⁷⁾	16,7 ¹⁰⁾
5021,5	(16:1/300)	(15)	18	20	4,4	64	9,0 ¹⁰⁾	31	18,6 ¹⁰⁾
407,6	(17:5 100)		12,5	14	4,2	—	—	—	—
812,2	4:1/225	95	17+0,25	18	3,4	51	10,3	29	18,1
5332,5	2:1/0		18	13	3,3	64	9,3 ¹⁰⁾	31	19,1 ¹⁰⁾
4496,9	20:1/0		18	19	3,8	62	8,4 ¹⁰⁾	31	16,9 ¹⁰⁾
141,4			17	17	3,8	47	9,4	30 ⁷⁾	14,7
147,1			12	13	4,2	52	6,0	22	14,1
203,7	5:2/175	11	10	10	5,2	31	6,2	13	14,7
541,7	10:1/175	11	14	15	5,2	42	7,2 ¹⁰⁾	18	16,8 ¹⁰⁾
703,1	7:1/200	40	17	17	3,8	41	10,8	24	18,5
88,1	4:1/200	87	16	17	3,5	113 ⁷⁾	4,4	47 ⁷⁾	10,5
			0	4	3,5	38 ⁷⁾	3,0	—	—
1958,0	10:1/240	19	15+4	16	3,8	68 ⁷⁾	6,5 ¹⁰⁾	36 ⁷⁾	12,3 ¹⁰⁾
496,0	9:1/0		16	16	3,2	77	7,2 ¹⁰⁾	35	15,7 ¹⁰⁾
59,3	(4:1/100)	85	15	15	3,4	43	13,0 ¹⁰⁾	20	27,9 ¹⁰⁾
3643,6	(20:3/100)	34	16	16	4,7	71 ⁷⁾	10,1 ¹⁰⁾	37 ⁷⁾	21,7 ¹⁰⁾
355,5	10:1/0		18	18	3,2		7,8 ¹⁰⁾		14,9 ¹⁰⁾
	4:1/100		18	18	4,5	38	12,7 ¹⁰⁾	39 ⁷⁾	12,3 ¹⁰⁾
147,2			12	14	4,3	56	5,8	26	12,6
116,9			14	14	2,7	74	7,0	31	16,6
79,8	6:1/0		16	16	4,2	60 ⁷⁾	7,4 ¹⁰⁾	41 ⁷⁾	10,8 ¹⁰⁾
56,9	10:1/0		15	15	4,4	51	7,4 ¹⁰⁾	21	18,1 ¹⁰⁾
145,0			12	12+2	4,6(B=4,6)	42	7,2	30	10,1
86,8			16	16	4,5	54	6,5	34	10,4
					4,8		6,1		9,7

in % des Grundkapitals ausgedrückt. Kapitalerhöhungen sind pro rata temporis berücksichtigt.
4) Price/Cash-Flow (Kurs/Cash-Flow).
5) Der „Geschätzte Gewinn“ nach Steuern ist an Hand der

bekanntgegebenen Steuern vom Einkommen, Ertrag und Vermögen ermittelt worden. Er ist in % des Grundkapitals ausgedrückt. Kapitalerhöhungen sind pro rata temporis berücksichtigt. Bei einigen Gesellschaften erscheint es aus

Aktien

	Branche / Gesellschaft	Kapital ¹⁾ Mio DM	Umsatz 1963/64 Mio DM	Kurse		Höchst-/Tiefst- ²⁾ Kurse 1965	
				30. 6. 65 %	30. 7. 65 %	30. 6. 65 %	30. 7. 65 %
41	Kaufhäuser Karstadt	200,0	2769,5 ^{a)}	678	755	755	678
42	Kaufhof	25,0	2580,0 ^{a)}	668	746	746	646
43	Neckermann	85,0	903,8 ^{a)}	700 ^{1/2}	756	756	688
				232	240	258 ^{1/2}	225 ^{1/2}
	Maschinen						
44	Demag	110,0	1105,0 ^{a)}	325	329	432	318
45	Deutsche Babcock	36,0	495,0 ^{a)}	500	545	646	485
46	Gutehoffnungshütte	125,0	3833,0 ^{a)}	373	444	454	366
47	Klückner-Humboldt-Deutz	135,0	1585,2	418	423	562	410 ^{1/2}
48	Linde's Eismaschinen	65,0	661,7	412	438	520	412
49	MAN	70,0	1240,3	463	493	566	452
		35,0	1240,3	418	450 ^{29. 7.}	522 ^{1/2}	417
50	Metallgesellschaft	140,0	2540,0 ^{a)}	605	655	786	600
51	Orenstein-Koppel	25,0	286,8	246 ^{1/2}	249	290	245 ^{1/4}
	Montan (incl. Öl und Kali)						
52	Deutsche Erdöl	357,0	1867,0 ^{a)}	127	126	181	118 ^{1/2}
53	Darm.-Hörder Hüttenunion	276,0	1522,5 ^{a)}	100	102	115 ^{1/2}	96 ^{1/2}
54	Gelsenkirchener Berg	485,0	2864,0 ^{a)}	137	138	209 ^{3/4}	130 ^{1/2}
55	Hambarn Bergbau	69,0	164,9	114	105 ^{3/4}	131	105
56	Harpener Bergbau	127,6	430,4	67 ^{1/2}	69	81	66
57	Haesch	375,0	2662,0 ^{a)}	157	160	191	147 ^{1/2}
58	Hüttenwerk Oberhausen	260,0	1032,5	132	129 ^{3/4}	170 ^{1/2}	127
59	Klückner-Werke	300,0	1813,0 ^{a)}	147	151	176	146
60	Mannesmann	581,1	4923,0 ^{a)}	208	200 ^{1/8}	224 ^{1/2}	195
61	Niederrh. Bergbau	60,0	203,8	285	295	448	275
62	Phaenix-Rheinrohr	276,0	1930,0 ^{a)}	177	180	202	175
63	Preussag	225,0	889,0 ^{a)}	246	228 ^{1/2}	294	228 ^{1/2}
64	Rheinstahl	470,0	4100,0 ^{a)}	187	193	221	185
65	Stahlwerke Bachum	24,2	347,0	187	179	192	177
66	Thyssen	756,0	6054,0 ^{a)}	178	183	206	174 ^{1/2}
67	Wintershall	176,0	1132,2 ^{a)}	418	376	450	364
	Versorgungswirtschaft						
68	Berl. Kraft und Licht	300,0	381,2	156	165	210	156
69	Hamburg. Elektr. Werke	311,5	512,2	200	197	232	190
		1,0					
70	Rheinelektra	31,5	94,4	552	540	672	538
71	RWE	619,7	2533,9	425	489 ^{1/2}	534	401
		20,3					
72	Wasserwerk Gelsenkirchen	320,0	66,2	414	468	524 ^{3/4}	393
		74,0		242 ^{1/2}	260	319	242 ^{1/2}
	Banken u. Versicherungen						
73	Commerzbank	225,0	—	370	385	488	366
74	Deutsche Bank	350,0	—	392	417	487	379
75	Dresdner Bank	245,0	—	415	436	529	408
76	Frankfurter Hypoth.-Bank	40,0	—	468	431	658	430
77	Kundenkreditbank	19,1 ¹¹⁾	—	341	340	398	337
78	Allianz Leben	22,0	—	DM 695	DM 705	DM 955	DM 675
79	Allianz Vers. (90% Einz.)	120,0	—	DM 790	DM 762	DM 1125	DM 753
80	Münch. Rückvers. (50% Einz.)	75,0	—	DM 560	DM 550	DM 778	DM 495

verschiedenen Gründen nicht angebracht, Gewinnschätzungen vorzunehmen.

⁶⁾ Price/Earning (Kurs/geschätzter Gewinn).

⁷⁾ Konsolidierte Zahlen.

⁸⁾ Konzernumsatzzahlen.

⁹⁾ Die 50%ige Beteiligung an den Chemischen Werken Hüls ist das Hauptgeschäft der Chemieverwaltung. Der Umsatz der Chemischen Werke Hüls betrug 1963 691 Mio DM.

Aktien

Börsen- wert Mio DM	Letzte Kapitalerhöhung (nach d. 1. 1. 1964)		Dividende		Rendite %	Cash- Flow ³⁾ 1963/64 %	P/C ⁴⁾	Geschätzter Gewinn ⁵⁾ 1963/64 %	P/E ⁶⁾	
	Verhältnis	BR-Wert DM	varletzte %	letzte %						
1696,5	14:1/0		18	16	2,1	66	14,3 ¹⁰⁾	56	16,4 ¹⁰⁾	41
1360,8			18	14	2,1	58	14,1 ¹⁰⁾	45	16,7 ¹⁰⁾	42
204,0			12	12	1,9	24 ⁷⁾	13,0	15 ⁷⁾	16,8	43
					5,0		10,0		16,0	
361,9			14	14	4,3	42 ⁷⁾	7,8	33 ⁷⁾	10,0	44
196,2			14	14	2,6	53	10,3	50 ⁷⁾	10,9	45
555,0			14	14	3,2	—	—	40	11,1	46
571,1	10:1/150	43	14+2	16	3,8	60	7,1	37	11,4	47
284,7	10:1/0		18	18	4,1	73	6,0	30	14,6	48
502,6			16	16	3,2	61	8,1	42	11,7	49
917,0			17	18	3,6	—	7,4	—	10,7	
62,3	4:1/150	42	13+2	14	2,7	47	—	—	—	50
					5,6		5,3	24	10,4	51
449,8	8:1/130	16	10	6	4,8	25	5,0	6	21,0	52
281,5			0	5	5,0	45	2,3	11	9,3	53
669,3			8	8	5,8	33 ⁷⁾	4,2	7	19,7	54
73,0			8	8	7,6	22	4,8	8	13,2	55
88,0			5	5	7,2	32	2,2	5	13,8	56
600,0			10	10	6,3	52 ⁷⁾	3,1	18 ⁷⁾	8,9	57
337,4			10	10	7,7	40	3,3	12	10,8	58
453,0			10	10	6,6	47	3,2	11	13,7	59
1162,9			12	12+2	6,0 ^(B=7,0)	44 ⁷⁾	4,5	18 ⁷⁾	11,1	60
177,0	5:1/0		20	20	6,8	50	5,9	30	9,8	61
496,8			10	11	6,1	63 ⁷⁾	2,9	14 ⁷⁾	12,9	62
514,1	8:1/280	0	9	10	4,4	60	3,8	19	12,0	63
907,1			12	13	6,7	43 ⁷⁾	4,5	19 ⁷⁾	10,2	64
43,3			10	10	5,6	64	2,8	25	7,2	65
1383,5			10	11	6,0	71 ⁷⁾	—	17 ⁷⁾	—	66
661,8	7:1/100	40	14	14	3,7	49	8,5 ¹⁰⁾	27	15,4 ¹⁰⁾	67
495,0	9:1/100	10	10	10	6,1	28	5,9	12	13,8	68
613,7	4:1/135	25	10	10	5,1	41	4,8	13	15,2	69
170,1			18	18	3,3	—	—	—	—	70
4531,0			16	16	3,2	55	8,9	30	16,3	71
192,4			11	11	3,4	23	8,5	14	15,6	72
					4,2		11,3		18,6	
866,3	8:1/180	39	16	16	4,2	—	—	—	—	73
1459,5	6:1/100	53	16	16	3,8	—	—	—	—	74
1068,2			16	16	3,7	—	—	—	—	75
172,4	3:1/150	108	16	17	3,9	—	—	—	—	76
64,9			17	18	5,3	—	—	—	—	77
155,1			14	16	2,3	—	—	—	—	78
914,4	(2:1/90 DM pro Aktie)	371	17	17+3	2,2 ^(B=2,6)	—	—	—	—	79
—			16	16	2,9	—	—	—	—	80

¹⁰⁾ Berechnet aufgrund des Kapitols der letzten Bilanz und des Kurses vom 30. 7., bereinigt nach dem System „operation blanche“.

¹¹⁾ Einschließlich 2,6 Mio DM Kapitalkonto der persönlich hoffenden Gesellschafter.

Aktien

Gesellschaft	Branche	Kurs per		Höchst-/Tiefst- kurse		Letzte Divi- dende	Ren- dite
		30. 6. 65	30. 7. 65	1965			
Belgien		bfr	bfr	bfr	bfr	bfr	%
Société-Générale	Bank	15500	15700	16000	15375	525	3,3
Gevaert	Fotoartikel	1904	2320	2817	1904	50	2,2
England		s	s	s	s	%	%
Index (Fin. Times)		319,9	314,7	359,1	313,8		
Bowater Paper	Papier	41/—	43/10	46/—	38/7 ¹ / ₂	13 ³ / ₄	6,2
Brit. Am. Tobacco	Tabak	47/3	52/6	55	44/9	20 ¹ / ₂	6,7
British Motor Corp.	Automobil	13/1	11/9	15/1 ¹ / ₂	11/6	20	8,3
British Petroleum	Öl	50/3	50/6	54/9	44/—	11	7,8
Courtaulds	Kunstfaser	19/—	19/1	22/9	18/6	25	6,5
Distillers	Spirituosen	20/3	23/3	24/6	20/—	12 ¹ / ₂	5,4
Dunlop Rubber	Gummi, Reifen	26/10	25/1	31/6	25/1	15,8	6,2
Elec. & Musical Ind.	Elektro	22/—	21/10	27/9	21/4 ¹ / ₂	15	6,8
Imperial Chemical	Chemie	45/1	43/3	49/1 ¹ / ₂	42/4 ¹ / ₂	12 ¹ / ₂	5,7
Marks & Spencer	Kaufhaus	34/4	32/10	35/6	32/6	28 ³ / ₄	4,4
Frankreich		F	F	F	F	F ¹²⁾	%
Index (I.N.S.E.E.)		90,—	87,0	101,4	84,8		
Air Liquide	Kälteanlagen	591,—	559	706	537	7,00	1,3
Banque de Paris	Bank	300,50	290,10	342	285	8,50	2,9
Ciments Lafarge	Zement	320,50	310	345	300	5,54	1,8
C. G. E.	Elektro	490,—	484	539	456	7,84	1,6
Citroën	Automobil	152,50	148,90	163,50	131,40	4,25	2,9
Forges N. E.	Montan	132,50	121 40	161,50	115,80	5,80	4,8
Franc. Petroles	Öl	183,50	166,10	249,—	163,90	7,00	4,2
Kuhlmann	Chemie	242,90	214	302,—	205	5,70	2,7
Machines. Bull	Büromaschinen	95,80	88,70	134,70	73	2,75	3,1
Michelin	Gummi, Reifen	813,—	801	855	665	10,50	1,3
Péchiney	Aluminium, Chemie	184,10	185	208	175,10	4,25	2,3
Printemps	Kaufhaus	203,50	190,40	247,80	183,50	3,84	2,0
Rhône Poulenc	Chemie	278,—	270	345	250	6,28	2,3
Saint Gobain	Glas, Chemie	199,50	200	286	185	5,25	2,6
Holland		hfl	hfl	hfl ¹³⁾	hfl ¹³⁾	hfl	%
A. K. U.	Chemie, Kunstfaser	459 ¹ / ₄	445	550	442 ¹ / ₂	18,00	4,0
Amst.-Rotterd. Bank	Bank	60,80	59	72	56,—	2,80	4,7
Bijenkorf	Kaufhaus	595,—	661 ¹ / ₂	905	590	17,00	2,6
Heineken	Brauerei	455	472 ³ / ₄	510	359	14,00	3,0
Hoogovens	Montan	507	494	676	488	20,00	4,0
Kon. Zout-Ketjen	Chemie	860	860 ³ / ₄	1000	737	20,00	2,3
Philips	Elektro	127,80	119,20	163	118,40	4,00	3,4
Robeco	Investment Trust	215	218	237	213	9,25	4,2
Royal Dutch	Öl	137,80	136,10	169	134,30	6,25	4,6
Unilever	Fette, Kosmetik	138,40	135,80	152	128,10	4,18	3,1
Österreich		öS	öS	öS ¹³⁾	öS ¹³⁾	%	%
Gösser	Brauerei	602	606	683	595	12	2,0
Reininghaus	Brauerei	614	607	674	600	12	2,0
Semperit	Gummi, Kunststoff	498	494	514	452	15	3,0
Steyr-Daimler-Puch	Automobil	479	464	558	416	11	2,4

¹²⁾ Bei den französischen Aktien handelt es sich um sogenannte Nettodividenden, d. h., die französische Kapitalertragssteuer ist bereits abgezogen.

¹³⁾ Für Holland und Österreich sind die Höchst- und Tiefst-kurse für 1964/65 angegeben.

Aktien

Gesellschaft		Branche	Kurs per		Höchst-/Tiefst-kurse		Letzte Divi-dende	Ren-dite
			30. 6. 65	30. 7. 65	1965			
Italien			Lire	Lire	Lire	Lire	Lire	%
Ercole Marelli	Elektro	606	620	815	606	40	6,5	
Fiat (St. A.)	Automobil	1910	1991	2259	1626	95	4,8	
Finsider	Montan	828,50	855	975	767	50	5,8	
Assic. Generali	Versicherung	82500	87000	101700	68500	850	1,0	
Magneti Marelli	Elektro	820	890	1150	780	65	7,3	
Montecatini	Chemie, Bergbau	1424	1490	1850	1391	65	4,4	
Motta	Süßwaren	11200	11910	15600	10990	240	2,0	
Olivetti (V. A.)	Büromaschinen	1678	1803	2204	1678	90	5,0	
Pirelli S. p. A.	Gummi, Reifen	2835	2900	3690	2790	100	3,4	
La Rinascente (St. A.)	Kaufhaus	315	239,75	575	210	7	2,9	
Snia Viscosa	Kunstfaser	3980	4112	4960	3705	130	3,2	
Schweiz			sfr	sfr	sfr	sfr	sfr	%
Bankverein	Bank	2155	2055	2645	2015	50	2,4	
Ciba	Arzneimittel	5100	5120	7480	4600	100	2,0	
Nestle (Inh. A.)	Nahrungsmittel	2750	2525	3370	2450	37,40	1,5	
USA			\$	\$	\$	\$	\$	%
Dow Jones Index	Industrie	868,03	881,74	939,62	840,59			
Daw Jones Index	Eisenbahnen	193,69	207,73	215,98	187,29			
Dow Jones Index	Versorg. Unternehm.	154,15	155,36	163,32	150,12			
Aluminium of America	Aluminium	71 ³ / ₄	70 ⁵ / ₈	79	60 ⁵ / ₈	1,40	2,0	
A. T. T.	Telefon	67 ³ / ₈	66 ³ / ₄	69 ⁷ / ₈	66 ¹ / ₄	2,—	3,0	
Am. Tobacco	Tabak	36	37 ³ / ₄	39 ¹ / ₈	33 ¹ / ₈	1,60	4,2	
Bethlehem Steel	Stahl	35 ³ / ₈	36	39 ¹ / ₄	34 ³ / ₈	1,50	4,2	
Chrysler	Automobil	46 ¹ / ₄	44 ¹ / ₂	61 ⁷ / ₈	42	1,—	2,2	
Dow Chemical	Chemie	70 ⁵ / ₈	68 ³ / ₈	83 ¹ / ₄	66 ¹ / ₄	1,76	2,6	
Du Pont	Chemie	235 ¹ / ₂	235 ¹ / ₄	261	225 ³ / ₈	6,75	2,9	
Eastman Kodak	Fotoartikel	79 ³ / ₄	85 ¹ / ₄	86 ³ / ₄	69 ³ / ₈	1,58	1,9	
Ford	Automobil	52 ⁵ / ₈	53 ³ / ₄	62 ⁷ / ₈	50 ³ / ₄	2,00	3,7	
General Dynamics	Flugzeuge, Raketen	38 ¹ / ₄	41 ⁷ / ₈	44 ⁷ / ₈	35 ⁷ / ₈	1,—	2,4	
General Electric	Elektro	95 ⁷ / ₈	100 ³ / ₈	106 ³ / ₈	91 ¹ / ₈	2,20	2,2	
General Motors	Automobil	95 ⁵ / ₈	97 ¹ / ₂	110	91 ⁷ / ₈	4,90	5,0	
Goodyear	Reifen	50	47 ¹ / ₄	56 ³ / ₄	45	1,15	2,4	
IBM	Büromaschinen	458	479	490	404 ¹ / ₈	6,—	1,3	
Internat. Harvester	Landmaschinen	36 ¹ / ₂	37	42 ⁷ / ₁₆	34 ⁵ / ₈	1,50	4,1	
Internat. Nickel	Nickel, Platin, Kupfer	83 ³ / ₄	84 ¹ / ₂	93 ¹ / ₂	79	2,98	3,5	
Internat. Paper	Papier	30 ¹ / ₄	29 ⁵ / ₈	36	28 ¹ / ₂	1,20	4,0	
Intern. Tel. & Tel.	Telefon	54 ³ / ₈	53	63 ³ / ₄	49 ¹ / ₄	1,20	2,3	
Montgomery Ward	Kaufhaus	32 ³ / ₄	31 ³ / ₄	39 ³ / ₈	30 ⁵ / ₈	1,00	3,1	
National Distillers	Spirituosen, Chemie	30 ⁷ / ₈	30 ⁵ / ₈	33 ⁵ / ₈	26 ¹ / ₈	1,40	4,6	
North Am. Aviation	Flugzeuge, Raketen	50 ¹ / ₈	54 ⁷ / ₈	55 ³ / ₈	47 ³ / ₄	2,80	5,1	
Pan American Airways	Luftfahrtgesellschaft	27 ⁵ / ₈	26 ³ / ₈	33 ⁷ / ₈	25 ¹ / ₂	0,60	2,3	
Radio Corp. of America	Elektro	34 ¹ / ₈	34	37 ¹ / ₈	31	0,65	1,9	
Sears Roebuck	Kaufhaus	68 ¹ / ₈	66 ³ / ₈	76	64	1,—	1,5	
Socony Mobil Oil	Öl	83 ¹ / ₈	87 ¹ / ₈	92 ³ / ₄	80 ⁷ / ₈	2,85	3,3	
Standard Oil N. J.	Öl	78 ¹ / ₄	76 ¹ / ₄	90 ¹ / ₈	75 ¹ / ₂	3,10	4,1	
Texaco	Öl	77 ¹ / ₂	79 ³ / ₈	87 ¹ / ₄	72 ³ / ₄	2,22	2,8	
Union Carbide	Chemie	60 ¹ / ₂	60 ¹ / ₈	68 ³ / ₄	58 ⁷ / ₈	2,—	3,3	
US Steel	Stahl	48 ³ / ₈	50 ¹ / ₄	55 ¹ / ₄	46 ¹ / ₈	2,00	4,0	
F. W. Woolworth	Kaufhaus	29 ³ / ₄	27 ¹ / ₂	43 ¹ / ₄	26	1,—	3,6	

Festverzinsliche Wertpapiere

Name	Zins-termin	Emiss.- betrag Mio DM	Tilgung zu 100%	Kurse %	30. 6. 65	30. 7. 65	Ren- dite ¹⁵⁾ %
Tarifbesteuert:							
8% Preuß. Elektr. v. 57	J/J	50	1963—1977	101 ¹ / ₄	101 ¹ / ₂	7,9	
7% Bundesrepublik v. 65	1. 7. g.zj.	350	1972—1980	—	99 ¹ / ₂	7,0	
7% Dt. Bundesbahn v. 58	M/N	250	1965—1978	99 ¹ / ₄	98 ⁵ / ₈	7,1	
6 ¹ / ₂ % dgl. v. 60	A/O	310	1965—1972	98	98 ¹ / ₈	6,6	
6% Bundesrepublik v. 60	F/A	500	1966—1975	95 ³ / ₄	95	6,3	
6% dgl. v. 63 V	1.10.gzj.	300	1. 10. 1975	93	92	6,5	
6% dgl. v. 64 I	2. 1. g.zj.	400	1976—1984	91 ¹ / ₂	90 ¹ / ₄	6,6	
6% Dt. Bundesbahn v. 63 III	M/S	250	1. 9. 1973	94	93 ¹ / ₂	6,4	
6% Dt. Bundespost v. 63 I	F/A	210	1969—1978	93 ³ / ₈	92 ¹ / ₄	6,5	
6% Industriekred. Bank v. 63	A/O	60	1969—1978	93	92	6,5	
6% Kred. Anst. f. W. v. 63 I	J/J	200	1969—1978	100	100	6,0	
6% Lastenausgl. Bank v. 63 Em. 9	J/D	150	1. 12. 1974	94	91 ³ / ₄	6,5	
6% Farbwerke Hoechst v. 63	J/D	200	1969—1983	93 ³ / ₄	93	6,5	
6% RWE v. 63	J/J	100	1969—1988	93 ¹ / ₄	91 ¹ / ₂	6,6	
6% Aug. Thyssen v. 63	A/O	80	1969—1983	93 ¹ / ₄	90 ¹ / ₄	6,6	
5 ¹ / ₂ % RWE v. 59	F/A	75	1965—1984	90	88 ¹ / ₂	6,2	
5% Mannesmann v. 59	J/D	150	1965—1984	88 ⁷ / ₈	87 ¹ / ₄	5,7	
6 ¹ / ₂ % Osaka v. 64	J/J	100	1970—1979	97	97 ¹ / ₂	6,7	
6 ¹ / ₄ % Finnland v. 64	M/S	40	1970—1979	96 ¹ / ₂	99	6,3	
6% Japan v. 64	J/D	200	1970—1979	94 ¹ / ₄	96 ³ / ₈	6,2	
5 ¹ / ₂ % Europ. Invest. Bank v. 64	1. 6. g.zj.	80	1. 6. 1974	97 ³ / ₄	98 ¹ / ₈	5,6	
5 ¹ / ₂ % Montanunion v. 64	J/D	100	1968—1979	97 ¹ / ₄	98 ⁵ / ₈	5,6	
5% Weltbank v. 59	A/O	200	1965—1974	99 ³ / ₈	99 ¹ / ₈	5,0	
Steuerfrei:							
5 ¹ / ₂ % RWE v. 49	A/O	68	1955—1969	105 ³ / ₄	104 ¹ / ₂	5,3	
5% Bundr.konv.Sch.v.53-Young-\$	J/D	—	1958—1980	109 ³ / ₄	109	4,6	
4% dgl. Abl. Sch. v. 57	1. 4. g.zj.	389,6	1% p.o. zugl. ersp. Zins. ab 1960 in 25 Jahresraten	102 ¹ / ₂	102 ⁵ / ₈	3,9	
4% Ind.-Kred.-B. Abl. Anl. v. 54	J/J	85	bis spätestens 31. 12. 1979	101	100	4,0	
Wandelobligationen¹⁴⁾							
5 ¹ / ₂ % BASF v. 64	2. 1. g.zj.	240	Umtauschrecht 1965—1974 (5:1, Zuzhlg. 125-175%)	107 ¹ / ₂	110 ¹ / ₈	5,0	
5 ¹ / ₂ % Demag v. 64	2. 1. g.zj.	30	1967—1974 (4:1, Zuzhlg. 90-150%)	100	100	5,5	
5% Farben Bayer v. 65	2. 1. g.zj.	270	1967—1979 (3:1, Zuzhlg. DM 125)	—	114 ¹ / ₈	4,4	
5 ¹ / ₄ % Mannesmann v. 55	J/J	40	1962—1974 (1:1, Zuzhlg. 100-60%)	111	111	4,7	
5 ¹ / ₂ % Siemens v. 64	1.10.gzj.	157,5	1966—1974 (4:1, Zuzhlg. 130-200%)	114 ¹ / ₄	118	4,7	

Investment Zertifikate

Name	Kurs per				Höchst-/Tiefst- Kurse 1965 (Ausgabepreis) DM		Aus- schüt- tung DM
	30. 6. 65 Ausgabe- preis DM	Rücknahme- preis DM	30. 7. 65 Ausgabe- preis DM	Rücknahme- preis DM			
Atlantic-Fonds	36,—	34,50	36,80	35,33	39,50	35,90	1,20
Brauerei-Fonds	49,—	46,30	49,40	46,70	52,20	48,90	1,80
Europa-Fonds	57,20	54,91	58,60	56,26	64,40	57,20	2,75
Unifonds	29,30	28,42	30,30	29,39	32,60	28,70	2,30
Television	\$ 8,84	—	\$ 9,23	—	\$ 9,83	\$ 8,71	\$ 0,50

¹⁴⁾ Zinsen unterliegen einem Abzug von 25% Kapital-¹⁵⁾ Berechnet unter Zugrundelegung von Zinssatz und Tageskurs ohne Berücksichtigung von Laufzeiten sowie Tilgungsgewinnen bzw. -verlusten.

Deutscher Außenhandel

Zahlungsbilanz im ersten Halbjahr 1965

Erstmalig seit Januar 1958 war der Saldo unserer Außenhandelsbilanz passiv; und zwar wies der Monat Juni des Jahres einen Passivsaldo von 309 Mill. DM aus. Zusammen mit den übrigen Posten der laufenden Rechnung ergab sich im Juni ein Fehlbetrag von 868 Mill. DM, wodurch das erste Halbjahr 1965 das Rekorddefizit (einschließlich der Kapitalbewegung) von insgesamt 4,066 Mrd. DM aufwies. Hierin waren allerdings unentgeltliche Leistungen im Betrage von 3,1 Mill. DM enthalten. Zusammen mit den restriktiven Maßnahmen der Bundesbank ist in der vorstehend kurz skizzierten Entwicklung die Ursache für die erhebliche Liquiditätsbeschränkung auf dem Kapital- und Geldmarkt zu sehen. Ob der kürzlich durch die Regierung beschlossene Emissionsstopp sich durchsetzen und einen Tendenzwandel herbeiführen wird, ist eine zur Zeit vollkommen offene Frage.

Ländernachrichten

Ghana — Mit Ghana stellt ein weiteres Land des Commonwealth seine Währung auf das Dezimalsystem um. Die neue Währungsbezeichnung lautet seit dem 19. Juli Cedi und Pesewa (1 Cedi = 100 Pesewa). In der Übergangszeit bleibt jedoch zunächst auch das Ghana-Pfund als gesetzlich gültiges Zahlungsmittel bestehen.

Die Lage Ghanas im internationalen Zahlungsverkehr muß weiterhin als sehr angespannt angesehen werden. Eine Kommission des Internationalen Währungsfonds hat Vorschläge ausgearbeitet, welche Maßnahmen zur strukturellen Verbesserung der Zahlungsbilanz ergriffen werden müssen und unter welchen Voraussetzungen ein Stützungskredit gewährt werden kann. Ein Ergebnis ist noch nicht bekanntgeworden.

Großbritannien — Die ungünstige Entwicklung der englischen Zahlungs- und Handelsbilanz im ersten Halbjahr 1965, insbesondere der weitere Rückgang der Reserven um 50 Mill. Pfund Sterling, bildeten die Grundlage für neue durchgreifende Maßnahmen der Labour-Regierung, die diktiert waren von der Sorge um das Pfund Sterling und mit den ursprünglichen Zielen der Regierung kaum in Einklang zu bringen sind.

Die öffentlichen Ausgaben werden verlangsamt. Private Investitionsprojekte von über 100 000 Pfund Sterling werden lizenzpflichtig. Einfuhren dürfen künftig nur noch bezahlt werden, nachdem sie nach England verschifft wurden. Ausfuhren können bereits ab 25 tausend Pfund Sterling Auftragswert durch ICGD garantiert werden. Außerdem wird die kurzfristige Exportfinanzierung subventioniert. Investitionen im Ausland dürfen nur noch aus Mittel des „Investment-Dollar“ vorgenommen werden. Kreditwünsche ausländischer Firmen in Großbritannien werden künftig durch die Bank of England kontrolliert.

Insgesamt sind neutrale Beobachter der Auffassung, daß zwar die Einzelmaßnahmen nicht schwerwiegend sein mögen, daß aber das gesamte Budget von Interventionen als wirkungsvoll angesehen werden muß. Die erneut

sehr labile Lage des Pfund Sterling, zuletzt deutlich zum Ausdruck gekommen in einer Krise am 6. August, findet ihren Niederschlag in der Lage der Devisenmärkte. Ungünstige Gerüchte in der City zwangen die Regierung, kategorisch zu erklären, die Parität des Pfund Sterling aufrechtzuerhalten.

Die Wirkung der getroffenen Maßnahmen kann verständlicherweise allenfalls im Laufe einiger Monate sichtbar werden. Immerhin sind hier von der Labour-Regierung erstmalig Schritte unternommen worden, die den Ausgangspunkt für eine strukturelle Verbesserung der britischen Wirtschaft bilden könnte.

Jugoslawien — Am Beginn umfangreicher Wirtschaftsmaßnahmen steht die Schaffung des sogenannten Neuen Dinars. Diese Währung wird mit Wirkung vom 1. Januar 1966 im Verhältnis 100 derzeitige Dinars = 1 Neuer Dinar in Kraft treten. Gleichzeitig hat die Regierung eine Neubewertung der jugoslawischen Währung durchgeführt, wonach seit dem 26. Juli d. J. nunmehr die Relation 1 US-\$ = 1250 Dinar (bisher 750 bzw. 1000 Dinar) festgesetzt wurde.

Mexiko — Einer Untersuchung der Deutsch-Mexikanischen Handelskammer zufolge sind die deutschen Privatinvestitionen seit Ende 1963 von etwa 75 Mill. DM auf etwa 95 Mill. DM Ende 1964 angestiegen. Der Hauptanteil der Investitionsquote entfällt auf die chemische, pharmazeutische und kosmetische Industrie. Danach folgt die Automobil-, stahl- und metallverarbeitende und elektrochemische Industrie. In der Liste deutscher Investitionen im latein-amerikanischen Raum steht Mexiko nach Brasilien (rd. 824 Mill. DM) und Argentinien (rd. 290 Mill. DM) an dritter Stelle.

Devisen

Die Abschwächung der DM, die bereits während des Monats Juni unerwartete Ausmaße angenommen hatte, setzte sich auch im Berichtszeitraum stetig fort. Auszahlung New York, die sich an fast allen europäischen Plätzen am unteren Interventionspunkt (resp. Ankaufskurs) bewegte, erreichte in der Bundesrepublik mit 4,0149 ihren Höchststand. Infolge der DM-Schwäche befestigte sich auch das Pfund Sterling amtlich auf 11,206. Die Terminkurse bewegten sich bei diesen Währungen in gleicher Richtung, wobei man davon ausgehen kann, daß das Pfund Sterling von der Bank of England weiterhin gestützt wurde. Durch Abgabe von US-\$ der Bank of England zur Stützung des Pfund Sterling, die wiederum in DM konvertiert wurden, erfolgte am letzten Wochenende (6. 8.) ein kräftiger Kursanstieg der DM. Dieser dürfte jedoch wohl kaum eine Umkehr der bisherigen Schwächetendenz einleiten. Alle Anzeichen deuten darauf hin, daß der Kurs der DM eher weiter abbröckeln wird.

Während der innerdeutsche Geldmarkt weiterhin angespannt blieb und zu einer optimistischen Prognose über die Zinsbildung kaum Anlaß gibt, waren die Sätze am Euro-Geldmarkt für alle Fälligkeiten bis zu 6 Monaten allgemein weiter nachgebend. Selbst Schweizer-Franken-Depots waren bis auf Monatsgeld schwächer.

Die vorstehenden Informationen gehen auf Quellen zurück, die als zuverlässig angesehen werden; eine Verantwortung dafür können wir jedoch nicht übernehmen.



AR 25638

4/25 BANKHAUS BURKHARDT & CO. - SHAREHOLDERS' AGREEMENT (GESELLSCHAFTSVERTRAG) 1971 ARCHIVES
(TRANSFILE #12, FILE #5)

GESELLSCHAFTSVERTRAG

June 1, 1971

Trumpfile #12
File #5

Bankhaus Burkhardt & Co

43 ESSEN,
LINDENALLEE 7-9

G E S E L L S C H A F T S V E R T R A G
der Kommanditgesellschaft

in Firma Burkhardt & Co., Essen

in der Fassung vom 1. Juni 1971

§ 2

Gesellschafter

(1) Persönlich haftende Gesellschafter sind:

1. Dr.Fritz Meyer-Struckmann, Essen
2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein, Essen
3. Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen, Essen
4. Werner Kehl, Hösel bei Düsseldorf
5. Otto Schoeppler, Hösel bei Düsseldorf
6. Wolfgang von Waldthausen, Essen.

(2) Kommanditisten sind:

7. Hildegard Burkhardt geb.Blessing, Küsnacht-Zürich
8. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne,
Paris
9. Dr.Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen
10. Simon Hirschland Inc., New York
11. Dr.Hermann Karoli, Essen
12. Marine Midland Overseas GmbH, Köln
13. Bankhaus Merck, Finck & Co., München.

(3) Die Simon Hirschland Inc. übt ihre Gesellschafterfunktionen als Treuhänderin für ihre Aktionäre - das sind die Herren Kurt H.Grunebaum, Erich O.Grunebaum, Peter K.Grunebaum, E.Michael Grunebaum und Henry Hirschland (Treugeber) - aus. Im Sinne des § 7 Abs.4 gilt nicht die Treuhänderin, sondern gelten die Treugeber nach Maßgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als Gesellschafter. Die Treugeber und ihre Rechtsnachfolger sind berechtigt, ihre Anteile an der Simon Hirschland Inc. untereinander abzutreten, allerdings nur zusammen mit sämtlichen Rechten und Pflichten, die mit der treuhänderischen Verwaltung ihres Kommanditanteils durch die Simon Hirschland Inc. in Verbindung stehen. Auch Teilabtretungen sind zulässig, jedoch nur dann, wenn mit den Anteilen an der Simon Hirschland Inc. auch ein entsprechender Anteil an den Rechten und Pflichten aus dem genannten Treuhandverhältnis übertragen wird. Für Abtretungen an Dritte gelten die Bestimmungen über die Aufnahme neuer Gesellschafter entsprechend.

(4) Gegenüber der Gesellschaft können sich die Simon Hirschland Inc. bzw. deren Treugeber - unbeschadet der Regelung des Abs.5 - nur durch einen oder höchstens zwei gemeinschaftlich Vertretungsberechtigte bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber oder Mitglieder des Board of Directors der Simon Hirschland Inc. sein.

(5) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc. hat jederzeit das Recht, von der Simon Hirschland Inc. die Übertragung seines von dieser treuhänderisch gehaltenen Anteils auf sich zu verlangen, die Simon Hirschland Inc. als Treuhänderin

§ 2a

Gesellschafterkapital

- (1) Die Kapitaleinlagen der Gesellschafter, soweit sie gesellschaftsrechtlich gebunden sind, werden in diesem Vertrag als "Kapitalanteile" bezeichnet. Die Kapitalanteile können nur durch einen Gesellschafterbeschluss geändert werden, der den für Änderungen des Gesellschaftsvertrages geltenden Bestimmungen unterliegt.
- (2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:
- | | |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|
| 1. Dr.Fritz Meyer-Struckmann | DM 2.790.000,- |
| 2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein | " 2.480.000,- |
| 3. Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen | " 3.100.000,- |
| 4. Werner Kehl | " 1.550.000,- |
| 5. Otto Schoeppler | " 775.000,- |
| 6. Wolfgang von Waldthausen | " 155.000,- |
| 7. Hildegard Burkhardt | " 620.000,- |
| 8. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne, Paris | " 4.650.000,- |
| 9. Dr.Gotthard Freiherr von Falkenhausen | " 2.015.000,- |
| 10. Simon Hirschland Inc. | " 5.735.000,- |
| 11. Dr.Hermann Karoli | " 1.240.000,- |
| 12. Marine Midland Overseas GmbH | " 4.650.000,- |
| 13. Bankhaus Merck, Finck & Co. | " 1.240.000,- |
- (3) Die Summe der Kapitalanteile bildet das Gesellschaftskapital im Sinne dieses Vertrages.
- (4) Jeder Gesellschafter ist in dem gleichen Verhältnis am Gesellschaftskapital der Gesellschaft wie am Gesellschaftskapital der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft beteiligt. Die persönlich haftenden Gesellschafter der Gesellschaft sind zugleich persönlich haftende Gesellschafter der Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft; die Kommanditisten der Gesellschaft sind zugleich Kommanditisten jener Gesellschaft.
- (5) Eine Änderung der Kapitalanteile oder eine Änderung der Rechtsstellung eines Gesellschafters ist nur möglich, wenn gleichzeitig seine Kapitalanteile und seine Rechtsstellung bei der Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft entsprechend geändert werden.

§ 13

Schlussbestimmungen

- (1) Über alle Rechtsstreitigkeiten aus dem Gesellschaftsverhältnis entscheiden die für Essen zuständigen ordentlichen Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung deutschen Rechtes.
- (2) Sollte eine Bestimmung dieses Vertrages ganz oder teilweise unwirksam sein, so wird dadurch die Rechtswirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht beeinträchtigt. Lässt sich der Erfolg einer nichtigen Bestimmung im wesentlichen durch eine neue wirksame Bestimmung erreichen, so sind die Gesellschafter verpflichtet, der Aufnahme solch einer Bestimmung in den Gesellschaftsvertrag zuzustimmen. Für Lücken des Vertrages soll eine angemessene Regelung gelten, die dem, was gewollt ist, am nächsten kommt.
- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juni 1971 in Kraft.

Bankhaus Burkhardt & Co.

GESCHÄFTSINHABER

43 ESSEN, den 3. Juni 1971
Lindenallee 7-9
Tel.: (0 21 41) 19 01
Durchwahl 190 ²¹⁴

Herrn
Kurt H. Grunebaum
President
New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004/USA

Lieber Kurt!

Als Anlage überreichen wir Ihnen zwei Protokolle der Gesellschafterversammlungen unserer Bank und der Burkhardt & Co. Grundstücksgesellschaft vom 24. Mai 1971 mit der Bitte um Kenntnisnahme.

Durch den Eintritt von Peter und Michael in die Simon Hirschland Inc. und das Ausscheiden von Frau Dorothee Triest war § 2 Abs. 3 unseres Gesellschaftsvertrages zu ändern. Als Anlage überreichen wir Ihnen - in doppelter Ausfertigung - ein neues 1. Blatt des § 2 unseres Gesellschaftsvertrages, das dieser Veränderung Rechnung trägt.

Zu berichtigen war ferner § 2a Abs. 2 unseres Gesellschaftsvertrages betreffend die Kapitalquoten unserer Gesellschafter. Die anliegende Neufassung des § 2a - ebenfalls in doppelter Ausfertigung - trägt der Kapitalerhöhung im vergangenen Jahr und der Tatsache, dass Herr von Waldthausen nunmehr mit einer Quote von 1/2 % an dem Kapital unserer Gesellschaft beteiligt ist, Rechnung.

Wir bitten Sie, Ihr bzw. Erichs Exemplar unseres Gesellschaftsvertrages durch Austausch des ersten Blattes des § 2 und des § 2a auf den neuesten Stand zu bringen.

Wir grüssen Sie

freundschaftlichst

Burkhardt & Co.

Burkhardt & Co.

(Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen)

P.S.: Ferner fügen wir bei: Deckblatt und § 13 unseres Vertrages mit der neuen Datierung.

Bankhaus Burkhardt & Co.

43 ESSEN,
LINDENALLEE 7-9

GESELLSCHAFTSVERTRAG
der Kommanditgesellschaft

in Firma Burkhardt & Co., Essen

in der Fassung vom 1. Juni 1971

§ 2

Gesellschafter

(1) Persönlich haftende Gesellschafter sind:

1. Dr.Fritz Meyer-Struckmann, Essen
2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein, Essen
3. Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen, Essen
4. Werner Kehl, Hösel bei Düsseldorf
5. Otto Schoeppler, Hösel bei Düsseldorf
6. Wolfgang von Waldthausen, Essen.

(2) Kommanditisten sind:

7. Hildegard Burkhardt geb.Blessing, Küsnacht-Zürich
8. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne, Paris
9. Dr.Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen
10. Simon Hirschland Inc., New York
11. Dr.Hermann Karoli, Essen
12. Marine Midland Overseas GmbH, Köln
13. Bankhaus Merck, Finck & Co., München.

(3) Die Simon Hirschland Inc. übt ihre Gesellschafterfunktionen als Treuhänderin für ihre Aktionäre - das sind die Herren Kurt H.Grunebaum, Erich O.Grunebaum, Peter K.Grunebaum, E.Michael Grunebaum und Henry Hirschland (Treugeber) - aus. Im Sinne des § 7 Abs.4 gilt nicht die Treuhänderin, sondern gelten die Treugeber nach Maßgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als Gesellschafter. Die Treugeber und ihre Rechtsnachfolger sind berechtigt, ihre Anteile an der Simon Hirschland Inc. untereinander abzutreten, allerdings nur zusammen mit sämtlichen Rechten und Pflichten, die mit der treuhänderischen Verwaltung ihres Kommanditanteils durch die Simon Hirschland Inc. in Verbindung stehen. Auch Teilabtretungen sind zulässig, jedoch nur dann, wenn mit den Anteilen an der Simon Hirschland Inc. auch ein entsprechender Anteil an den Rechten und Pflichten aus dem genannten Treuhandverhältnis übertragen wird. Für Abtretungen an Dritte gelten die Bestimmungen über die Aufnahme neuer Gesellschafter entsprechend.

(4) Gegenüber der Gesellschaft können sich die Simon Hirschland Inc. bzw. deren Treugeber - unbeschadet der Regelung des Abs.5 - nur durch einen oder höchstens zwei gemeinschaftlich Vertretungsberechtigte bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber oder Mitglieder des Board of Directors der Simon Hirschland Inc. sein.

(5) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc. hat jederzeit das Recht, von der Simon Hirschland Inc. die Übertragung seines von dieser treuhänderisch gehaltenen Anteils auf sich zu verlangen, die Simon Hirschland Inc. als Treuhänderin

§ 2a

Gesellschafterkapital

- (1) Die Kapitaleinlagen der Gesellschafter, soweit sie gesellschaftsrechtlich gebunden sind, werden in diesem Vertrag als "Kapitalanteile" bezeichnet. Die Kapitalanteile können nur durch einen Gesellschafterbeschluss geändert werden, der den für Änderungen des Gesellschaftsvertrages geltenden Bestimmungen unterliegt.
- (2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:
- | | |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|
| 1. Dr.Fritz Meyer-Struckmann | DM 2.790.000,- |
| 2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein | " 2.480.000,- |
| 3. Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen | " 3.100.000,- |
| 4. Werner Kehl | " 1.550.000,- |
| 5. Otto Schoeppler | " 775.000,- |
| 6. Wolfgang von Waldthausen | " 155.000,- |
| 7. Hildegard Burkhardt | " 620.000,- |
| 8. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne, Paris | " 4.650.000,- |
| 9. Dr.Gotthard Freiherr von Falkenhausen | " 2.015.000,- |
| 10. Simon Hirschland Inc. | " 5.735.000,- |
| 11. Dr.Hermann Karoli | " 1.240.000,- |
| 12. Marine Midland Overseas GmbH | " 4.650.000,- |
| 13. Bankhaus Merck, Finck & Co. | " 1.240.000,- |
- (3) Die Summe der Kapitalanteile bildet das Gesellschaftskapital im Sinne dieses Vertrages.
- (4) Jeder Gesellschafter ist in dem gleichen Verhältnis am Gesellschaftskapital der Gesellschaft wie am Gesellschaftskapital der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft beteiligt. Die persönlich haftenden Gesellschafter der Gesellschaft sind zugleich persönlich haftende Gesellschafter der Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft; die Kommanditisten der Gesellschaft sind zugleich Kommanditisten jener Gesellschaft.
- (5) Eine Änderung der Kapitalanteile oder eine Änderung der Rechtsstellung eines Gesellschafters ist nur möglich, wenn gleichzeitig seine Kapitalanteile und seine Rechtsstellung bei der Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft entsprechend geändert werden.

§ 13

Schlussbestimmungen

- (1) Über alle Rechtsstreitigkeiten aus dem Gesellschaftsverhältnis entscheiden die für Essen zuständigen ordentlichen Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung deutschen Rechtes.
- (2) Sollte eine Bestimmung dieses Vertrages ganz oder teilweise unwirksam sein, so wird dadurch die Rechtswirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht beeinträchtigt. Lässt sich der Erfolg einer nichtigen Bestimmung im wesentlichen durch eine neue wirksame Bestimmung erreichen, so sind die Gesellschafter verpflichtet, der Aufnahme solch einer Bestimmung in den Gesellschaftsvertrag zuzustimmen. Für Lücken des Vertrages soll eine angemessene Regelung gelten, die dem, was gewollt ist, am nächsten kommt.
- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juni 1971 in Kraft.

P r o t o k o l l

der Gesellschafterversammlungen der

a) Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. und

b) Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft

sowie gleichzeitig der Verwaltungsratsitzung der

Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co.

am 24. Mai 1971 in den Räumen des Bankhauses Burkhardt & Co.,
Essen, Lindenallee 7/9

Teilnehmer:

Verwaltungsratsvorsitzender:

Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen

Persönlich haftende Gesellschafter:

Dr. Fritz Meyer-Struckmann

Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein

Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen

Werner Kehl

Otto Schoeppler

Wolfgang von Waldthausen

Kommanditisten:

Compagnie Financière de Suez, vertreten durch Herrn Max Hubert Schrpeder

Marine Midland Overseas GmbH, vertreten durch Herrn Derek C. Pey

Herr Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen

Herr Dr. Karoli, vertreten durch einen Vertreter des Treugebers
(war nur während der Gesellschafterversammlung der Kommanditgesellschaft
in Firma Burkhardt & Co. anwesend)

Bankhaus Merck, Finck & Co., vertreten durch Herrn Dr. Bernhard Freiherr
von Falkenhausen (Vollmachten sind dem Protokoll beigelegt)

Simon Hirschland Inc., vertreten durch die Herren
Kurt H. Grunebaum und Peter Grunebaum

Frau Hildegard Burkhardt, Küßnacht, vertreten durch Herrn Kurt H. Grunebaum

Aus dem Bankhaus Burkhardt & Co.:

Klaus Lichtenauer

Dr. Uwe Tönjes

Herr Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen eröffnete die Sitzung um 10.10 Uhr und schlug vor, die Gesellschafterversammlung der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft vorzuziehen, da der Vertreter von Herrn Dr. Karoli noch nicht erschienen war.

a) Tagesordnung der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft,
Essen, Lindenallee 7/9

Die Tagesordnung war den Gesellschaftern mit Schreiben vom 20. April 1971 zugegangen. Zusätzlich wurden den Gesellschaftern mit Schreiben vom 12. Mai 1971 als Anlage zu den Erläuterungen der Geschäftsinhaber die Bilanz der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft zum 31. Dezember 1970, die Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 1970 und eine Gewinnverteilung für das Jahr 1970 übersandt. Auf der Grundlage dieser Zahlen wurden der Jahresabschluß für das Geschäftsjahr 1970 (Punkt 1 der Tagesordnung) und die Gewinnverteilung für das Geschäftsjahr 1970 (Punkt 2 der Tagesordnung) von der Gesellschafterversammlung einstimmig genehmigt. Den persönlich haftenden Gesellschaftern wurde für ihre Geschäftsführung während des Geschäftsjahres 1970 (Punkt 3 der Tagesordnung) einstimmig Entlastung erteilt. Zum Punkt 4 "Verschiedenes" wurde von den Gesellschaftern nicht das Wort gewünscht.

Da in der Zwischenzeit der Vertreter von Herrn Dr. Karoli erschienen war, eröffnete Herr Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen die Gesellschafterversammlung der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. um 10.35 Uhr. Er erteilte Herrn Dr. Meyer-Struckmann das Wort zu einem Bericht über die allgemeine wirtschaftliche Situation während des Jahres 1970 und zu Beginn des Jahres 1971 aus der Sicht des Bankhauses Burkhardt & Co. Herr Dr. Meyer-Struckmann fügte diesem Bericht einige Erläuterungen zu der besonderen Bilanz-

und Erfolgssituation des Bankhauses im Jahre 1970 an und verwies im übrigen auf die den Gesellschaftern bereits zugegangenen schriftlichen Erläuterungen der Geschäftsinhaber.

b) Tagesordnung der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co.,
Essen, Lindenallee 7/9

Punkt 1: Beschlußfassung über den Jahresabschluß für das
Geschäftsjahr 1970

Mit Schreiben vom 12. Mai 1971 waren den Gesellschaftern bereits der Bericht der Westdeutschland Wirtschaftsprüfungs-AG über die Prüfung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 1970 und zusätzliche Erläuterungen der Geschäftsinhaber zugegangen. Diese Unterlagen dienten als Basis für die Berichterstattung über die Veränderungen in der Bilanz- und Erfolgssituation während des Geschäftsjahres 1970. Die Geschäftsinhaber berichteten zum Teil über die Entwicklung in den einzelnen Geschäftssparten und beantworteten gleichzeitig eine Reihe von Fragen aus dem Kreis der Gesellschafter. Der Jahresabschluß der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. zum 31. Dezember 1970 wurde von der Gesellschafterversammlung einstimmig genehmigt.

Punkt 2: Beschlußfassung über die Gewinnverteilung für das
Geschäftsjahr 1970

Zur Gewinnsituation wurde darauf verwiesen, daß Abschreibungen auf Effekten trotz der unbefriedigenden Kursentwicklung während des Geschäftsjahres in relativ geringem Umfang erforderlich wurden, auf der anderen Seite aber der Druck der Verwaltungsaufwendungen das Ergebnis merklich belastet habe. Überdies habe man es aus Gründen einer bewußt vorsichtigen Beurteilung für richtig gehalten, die Einzelwertberichtigungen reichlich zu bemessen. Im übrigen wurde auf die bereits schriftlich gegebenen Erläuterungen verwiesen. Nach der Beantwortung einer Reihe von Fragen aus dem Bereich der Gewinn- und Verlustrechnung wurde der zur Gewinnver-

teilung für das Geschäftsjahr 1970 unterbreitete Vorschlag von den Gesellschaftern einstimmig genehmigt.

- Punkt 3: Entlastung der persönlich haftenden Gesellschafter für ihre Geschäftsführung während des Geschäftsjahres 1970

Den persönlich haftenden Gesellschaftern wurde für ihre Geschäftsführung während des Geschäftsjahres 1970 von der Gesellschafterversammlung einstimmig Entlastung erteilt.

- Punkt 4: Bericht über den Stand unserer Gespräche mit dem Bankhaus C.G. Trinkaus, Düsseldorf

Graf Finckenstein berichtete, daß die bisherigen Kooperationsgespräche mit dem Bankhaus C.G. Trinkaus sich auf eine Untersuchung der Geschäftsstruktur erstreckt hätten und fortgesetzt würden. Die Ergebnisse hätten bisher den Eindruck vermittelt, daß die Geschäftssparten beider Häuser sich gut ergänzen.

Die Gesellschafterversammlung erklärte sich einstimmig damit einverstanden, daß die Gespräche von den persönlich haftenden Gesellschaftern bis zur Vertragsreife fortgeführt werden. Hervorgehoben wurde jedoch, daß durch die Kooperation auf jeden Fall ein Rationalisierungseffekt erzielt werden müsse.

Da die Gespräche etwa im Juli 1971 einen Stand erreicht haben werden, der eine Entscheidung der Gesellschafter verlangt, wurde für diesen Zeitpunkt bereits jetzt eine außerordentliche Gesellschafterversammlung ins Auge gefaßt. Da der genaue Zeitpunkt noch nicht abzusehen ist und die Unterrichtung u.U. kurzfristig erfolgen muß, waren die Gesellschafter damit einverstanden, daß die Einladung zu dieser außerordentlichen Gesellschafterversammlung unter Vernachlässigung der sonst üblichen Einladungsfrist von vier Wochen geschehen kann.

Punkt 5: Wahl des Abschlußprüfers für das Geschäftsjahr 1971

Die Gesellschafterversammlung folgte einstimmig dem Vorschlag der persönlich haftenden Gesellschafter, die Westdeutschland Wirtschaftsprüfungs-AG, Essen, mit der Prüfung des Jahresabschlusses für das Jahr 1971 zu beauftragen.

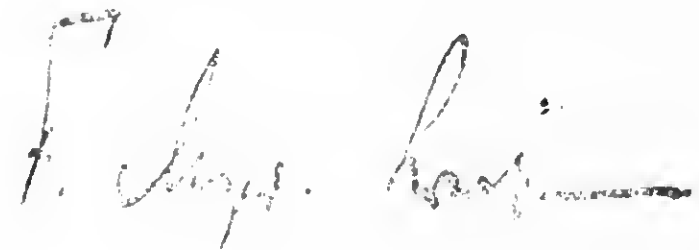
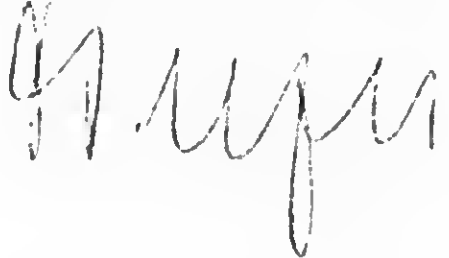
Punkt 6: Verschiedenes

Herr Kurt H. Grunebaum teilte mit, daß Frau Dorothee Triest aus dem Kreis der Gesellschafter der Simon Hirschland Inc. ausgeschieden ist. Außerdem sind in der Zwischenzeit die Herren Peter Grunebaum und Michael Grunebaum als Gesellschafter neu hinzugekommen. Die Gesellschafter nahmen hiervon zustimmend Kenntnis.

Graf Finckenstein berichtete, daß mit Wirkung vom 1.3.1971 Herr Wolfgang von Waldthausen als persönlich haftender Gesellschafter in die Bank eingetreten ist und in der Zwischenzeit von einem anderen Gesellschafter eine Kapitalquote von 1/2 % erworben hat.

Mit einem Dank an die Gesellschafter für ihr Erscheinen und die in aufgeschlossener Atmosphäre geführte Diskussion schloß Herr Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen die Gesellschafterversammlungen um 12.15 Uhr.

als Protokollführer:



P r o t o k o l l

der Gesellschafterversammlungen der

a) Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. und

b) Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft

sowie gleichzeitig der Verwaltungsratsitzung der

Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co.

am 24. Mai 1971 in den Räumen des Bankhauses Burkhardt & Co.,
Essen, Lindenallee 7/9

Teilnehmer:

Verwaltungsratsvorsitzender:

Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen

Persönlich haftende Gesellschafter:

Dr. Fritz Meyer-Struckmann

Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein

Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen

Werner Kehl

Otto Schoeppler

Wolfgang von Waldthausen

Kommanditisten:

Compagnie Financière de Suez, vertreten durch Herrn Max Hubert Schropeder

Marine Midland Overseas GmbH, vertreten durch Herrn Derek C. Pey

Herr Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen

Herr Dr. Karoli, vertreten durch einen Vertreter des Treugebers
(war nur während der Gesellschafterversammlung der Kommanditgesellschaft
in Firma Burkhardt & Co. anwesend)

Bankhaus Merck, Finck & Co., vertreten durch Herrn Dr. Bernhard Freiherr
von Falkenhausen (Vollmachten sind dem Protokoll beigelegt)

Simon Hirschland Inc., vertreten durch die Herren
Kurt H. Grunebaum und Peter Grunebaum

Frau Hildegard Burkhardt, Mißnacht, vertreten durch Herrn Kurt H. Grunebaum

Aus dem Bankhaus Burkhardt & Co.:

Klaus Lichtenauer

Dr. Uwe Tönjes

Herr Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen eröffnete die Sitzung um 10.10 Uhr und schlug vor, die Gesellschafterversammlung der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft vorzuziehen, da der Vertreter von Herrn Dr. Karoli noch nicht erschienen war.

a) Tagesordnung der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft,
Essen, Lindenallee 7/9

Die Tagesordnung war den Gesellschaftern mit Schreiben vom 20. April 1971 zugegangen. Zusätzlich wurden den Gesellschaftern mit Schreiben vom 12. Mai 1971 als Anlage zu den Erläuterungen der Geschäftsinhaber die Bilanz der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft zum 31. Dezember 1970, die Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 1970 und eine Gewinnverteilung für das Jahr 1970 übersandt. Auf der Grundlage dieser Zahlen wurden der Jahresabschluß für das Geschäftsjahr 1970 (Punkt 1 der Tagesordnung) und die Gewinnverteilung für das Geschäftsjahr 1970 (Punkt 2 der Tagesordnung) von der Gesellschafterversammlung einstimmig genehmigt. Den persönlich haftenden Gesellschaftern wurde für ihre Geschäftsführung während des Geschäftsjahres 1970 (Punkt 3 der Tagesordnung) einstimmig Entlastung erteilt. Zum Punkt 4 "Verschiedenes" wurde von den Gesellschaftern nicht das Wort gewünscht.

Da in der Zwischenzeit der Vertreter von Herrn Dr. Karoli erschienen war, eröffnete Herr Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen die Gesellschafterversammlung der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. um 10.35 Uhr. Er erteilte Herrn Dr. Meyer-Struckmann das Wort zu einem Bericht über die allgemeine wirtschaftliche Situation während des Jahres 1970 und zu Beginn des Jahres 1971 aus der Sicht des Bankhauses Burkhardt & Co. Herr Dr. Meyer-Struckmann fügte diesem Bericht einige Erläuterungen zu der besonderen Bilanz-

und Erfolgssituation des Bankhauses im Jahre 1970 an und verwies im übrigen auf die den Gesellschaftern bereits zugegangenen schriftlichen Erläuterungen der Geschäftsinhaber.

b) Tagesordnung der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co.,
Essen, Lindenallee 7/9

Punkt 1: Beschlußfassung über den Jahresabschluß für das
Geschäftsjahr 1970

Mit Schreiben vom 12. Mai 1971 waren den Gesellschaftern bereits der Bericht der Westdeutschland Wirtschaftsprüfungs-AG über die Prüfung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 1970 und zusätzliche Erläuterungen der Geschäftsinhaber zugegangen. Diese Unterlagen dienten als Basis für die Berichterstattung über die Veränderungen in der Bilanz- und Erfolgssituation während des Geschäftsjahres 1970. Die Geschäftsinhaber berichteten zum Teil über die Entwicklung in den einzelnen Geschäftssparten und beantworteten gleichzeitig eine Reihe von Fragen aus dem Kreis der Gesellschafter. Der Jahresabschluß der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. zum 31. Dezember 1970 wurde von der Gesellschafterversammlung einstimmig genehmigt.

Punkt 2: Beschlußfassung über die Gewinnverteilung für das
Geschäftsjahr 1970

Zur Gewinnsituation wurde darauf verwiesen, daß Abschreibungen auf Effekten trotz der unbefriedigenden Kursentwicklung während des Geschäftsjahres in relativ geringem Umfang erforderlich wurden, auf der anderen Seite aber der Druck der Verwaltungsaufwendungen das Ergebnis merklich belastet habe. Überdies habe man es aus Gründen einer bewußt vorsichtigen Beurteilung für richtig gehalten, die Einzelwertberichtigungen reichlich zu bemessen. Im übrigen wurde auf die bereits schriftlich gegebenen Erläuterungen verwiesen. Nach der Beantwortung einer Reihe von Fragen aus dem Bereich der Gewinn- und Verlustrechnung wurde der zur Gewinnver-

teilung für das Geschäftsjahr 1970 unterbreitete Vorschlag von den Gesellschaftern einstimmig genehmigt.

- Punkt 3: Entlastung der persönlich haftenden Gesellschafter für ihre Geschäftsführung während des Geschäftsjahres 1970

Den persönlich haftenden Gesellschaftern wurde für ihre Geschäftsführung während des Geschäftsjahres 1970 von der Gesellschafterversammlung einstimmig Entlastung erteilt.

- Punkt 4: Bericht über den Stand unserer Gespräche mit dem Bankhaus C.G. Trinkaus, Düsseldorf

Graf Finckenstein berichtete, daß die bisherigen Kooperationsgespräche mit dem Bankhaus C.G. Trinkaus sich auf eine Untersuchung der Geschäftsstruktur erstreckt hätten und fortgesetzt würden. Die Ergebnisse hätten bisher den Eindruck vermittelt, daß die Geschäftssparten beider Häuser sich gut ergänzen.

Die Gesellschafterversammlung erklärte sich einstimmig damit einverstanden, daß die Gespräche von den persönlich haftenden Gesellschaftern bis zur Vertragsreife fortgeführt werden. Hervorgehoben wurde jedoch, daß durch die Kooperation auf jeden Fall ein Rationalisierungseffekt erzielt werden müsse.

Da die Gespräche etwa im Juli 1971 einen Stand erreicht haben werden, der eine Entscheidung der Gesellschafter verlangt, wurde für diesen Zeitpunkt bereits jetzt eine außerordentliche Gesellschafterversammlung ins Auge gefaßt. Da der genaue Zeitpunkt noch nicht abzusehen ist und die Unterrichtung u.U. kurzfristig erfolgen muß, waren die Gesellschafter damit einverstanden, daß die Einladung zu dieser außerordentlichen Gesellschafterversammlung unter Vernachlässigung der sonst üblichen Einladungsfrist von vier Wochen geschehen kann.

Punkt 5: Wahl des Abschlußprüfers für das Geschäftsjahr 1971

Die Gesellschafterversammlung folgte einstimmig dem Vorschlag der persönlich haftenden Gesellschafter, die Westdeutschland Wirtschaftsprüfungs-AG, Essen, mit der Prüfung des Jahresabschlusses für das Jahr 1971 zu beauftragen.

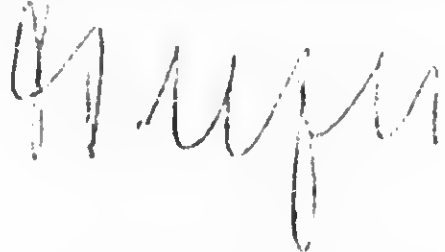
Punkt 6: Verschiedenes

Herr Kurt H. Grunebaum teilte mit, daß Frau Dorothee Triest aus dem Kreis der Gesellschafter der Simon Hirschland Inc. ausgeschieden ist. Außerdem sind in der Zwischenzeit die Herren Peter Grunebaum und Michael Grunebaum als Gesellschafter neu hinzugekommen. Die Gesellschafter nahmen hiervon zustimmend Kenntnis.

Graf Finckenstein berichtete, daß mit Wirkung vom 1.3.1971 Herr Wolfgang von Waldthausen als persönlich haftender Gesellschafter in die Bank eingetreten ist und in der Zwischenzeit von einem anderen Gesellschafter eine Kapitalquote von 1/2 % erworben hat.

Mit einem Dank an die Gesellschafter für ihr Erscheinen und die in aufgeschlossener Atmosphäre geführte Diskussion schloß Herr Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen die Gesellschafterversammlungen um 12.15 Uhr.

als Protokollführer:



Otto Schoeppler
Partner
Bankhaus Burckhardt & Co.

43 Essen November 4, 1971
Lindendallee 7-9
Tel. 190218

Mr. Kurt H. Grunebaum
President
New York Hanseatic Corporation

60 Broad Street
New York, N. Y. 10004
U S A

Dear Kurt:

I refer to yours of October 27, and our telephone conversation of today. Let me assure you that we would be only too pleased to be in the position to give you the "final package", aber wie immer liegt der Teufel im Detail.

As I mentioned on the phone, Dr. G. von Falkenhausen will be leaving for New York tomorrow and we are meeting with him later today so that he will have the latest information with him to relate when he sees you next week.

I note that you will be arriving on the evening of Saturday November 20. I suggest we have you and Erich and, of course, Anneliese if she is accompanying you, for dinner with us Sunday evening.

With kindest regards,

Sincerely,



11/9/71 - copy to EOG

Bankhaus Burkhardt & Co.

GESCHÄFTSINHABER

43 ESSEN, den 3. Juni 1971
Lindenallee 7-9
Tel.: (02141) 1901
Durchwahl 190114

Herrn
Kurt H. Grunebaum
President
New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004/USA

Lieber Kurt!

Als Anlage überreichen wir Ihnen zwei Protokolle der Gesellschafterversammlungen unserer Bank und der Burkhardt & Co. Grundstücksgesellschaft vom 24. Mai 1971 mit der Bitte um Kenntnisnahme.

Durch den Eintritt von Peter und Michael in die Simon Hirschland Inc. und das Ausscheiden von Frau Dorothee Triest war § 2 Abs. 3 unseres Gesellschaftsvertrages zu ändern. Als Anlage überreichen wir Ihnen - in doppelter Ausfertigung - ein neues 1. Blatt des § 2 unseres Gesellschaftsvertrages, das dieser Veränderung Rechnung trägt.

Zu berichtigen war ferner § 2a Abs. 2 unseres Gesellschaftsvertrages betreffend die Kapitalquoten unserer Gesellschafter. Die anliegende Neufassung des § 2a - ebenfalls in doppelter Ausfertigung - trägt der Kapitalerhöhung im vergangenen Jahr und der Tatsache, dass Herr von Waldthausen nunmehr mit einer Quote von 1/2 % an dem Kapital unserer Gesellschaft beteiligt ist, Rechnung.

Wir bitten Sie, Ihr bzw. Erichs Exemplar unseres Gesellschaftsvertrages durch Austausch des ersten Blattes des § 2 und des § 2a auf den neuesten Stand zu bringen.

Wir grüssen Sie

freundschaftlichst

Bernhard v. Falkenhausen

Burkhardt & Co.

(Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen)

P.S.: Ferner fügen wir bei: Deckblatt und § 13 unseres Vertrages mit der neuen Datierung.

Bankhaus Burkhardt & Co.

43 ESSEN,
LINDENALLEE 7-9

G E S E L L S C H A F T S V E R T R A G
der Kommanditgesellschaft

in Firma Burkhardt & Co., Essen

in der Fassung vom 1. Juni 1971

§ 2

Gesellschafter

(1) Persönlich haftende Gesellschafter sind:

1. Dr.Fritz Meyer-Struckmann, Essen
2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein, Essen
3. Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen, Essen
4. Werner Kehl, Hösel bei Düsseldorf
5. Otto Schoeppler, Hösel bei Düsseldorf
6. Wolfgang von Waldthausen, Essen.

(2) Kommanditisten sind:

7. Hildegard Burkhardt geb.Blessing, Küsnacht-Zürich
8. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne, Paris
9. Dr.Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen
10. Simon Hirschland Inc., New York
11. Dr.Hermann Karoli, Essen
12. Marine Midland Overseas GmbH, Köln
13. Bankhaus Merck, Finck & Co., München.

(3) Die Simon Hirschland Inc. übt ihre Gesellschafterfunktionen als Treuhänderin für ihre Aktionäre - das sind die Herren Kurt H.Grunebaum, Erich O.Grunebaum, Peter K.Grunebaum, E.Michael Grunebaum und Henry Hirschland (Treugeber) - aus. Im Sinne des § 7 Abs.4 gilt nicht die Treuhänderin, sondern gelten die Treugeber nach Maßgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als Gesellschafter. Die Treugeber und ihre Rechtsnachfolger sind berechtigt, ihre Anteile an der Simon Hirschland Inc. untereinander abzutreten, allerdings nur zusammen mit sämtlichen Rechten und Pflichten, die mit der treuhänderischen Verwaltung ihres Kommanditanteils durch die Simon Hirschland Inc. in Verbindung stehen. Auch Teilabtretungen sind zulässig, jedoch nur dann, wenn mit den Anteilen an der Simon Hirschland Inc. auch ein entsprechender Anteil an den Rechten und Pflichten aus dem genannten Treuhandverhältnis übertragen wird. Für Abtretungen an Dritte gelten die Bestimmungen über die Aufnahme neuer Gesellschafter entsprechend.

(4) Gegenüber der Gesellschaft können sich die Simon Hirschland Inc. bzw. deren Treugeber - unbeschadet der Regelung des Abs.5 - nur durch einen oder höchstens zwei gemeinschaftlich Vertretungsberechtigte bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber oder Mitglieder des Board of Directors der Simon Hirschland Inc. sein.

(5) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc. hat jederzeit das Recht, von der Simon Hirschland Inc. die Übertragung seines von dieser treuhänderisch gehaltenen Anteils auf sich zu verlangen, die Simon Hirschland Inc. als Treuhänderin

§ 2a

Gesellschafterkapital

- (1) Die Kapitaleinlagen der Gesellschafter, soweit sie gesellschaftsrechtlich gebunden sind, werden in diesem Vertrag als "Kapitalanteile" bezeichnet. Die Kapitalanteile können nur durch einen Gesellschafterbeschluss geändert werden, der den für Änderungen des Gesellschaftsvertrages geltenden Bestimmungen unterliegt.
- (2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:
- | | |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|
| 1. Dr.Fritz Meyer-Struckmann | DM 2.790.000,- |
| 2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein | " 2.480.000,- |
| 3. Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen | " 3.100.000,- |
| 4. Werner Kehl | " 1.550.000,- |
| 5. Otto Schoeppler | " 775.000,- |
| 6. Wolfgang von Waldthausen | " 155.000,- |
| 7. Hildegard Burkhardt | " 620.000,- |
| 8. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne, Paris | " 4.650.000,- |
| 9. Dr.Gotthard Freiherr von Falkenhausen | " 2.015.000,- |
| 10. Simon Hirschland Inc. | " 5.735.000,- |
| 11. Dr.Hermann Karoli | " 1.240.000,- |
| 12. Marine Midland Overseas GmbH | " 4.650.000,- |
| 13. Bankhaus Merck, Finck & Co. | " 1.240.000,- |
- (3) Die Summe der Kapitalanteile bildet das Gesellschaftskapital im Sinne dieses Vertrages.
- (4) Jeder Gesellschafter ist in dem gleichen Verhältnis am Gesellschaftskapital der Gesellschaft wie am Gesellschaftskapital der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft beteiligt. Die persönlich haftenden Gesellschafter der Gesellschaft sind zugleich persönlich haftende Gesellschafter der Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft; die Kommanditisten der Gesellschaft sind zugleich Kommanditisten jener Gesellschaft.
- (5) Eine Änderung der Kapitalanteile oder eine Änderung der Rechtsstellung eines Gesellschafters ist nur möglich, wenn gleichzeitig seine Kapitalanteile und seine Rechtsstellung bei der Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft entsprechend geändert werden.

§ 13

Schlussbestimmungen

- (1) Über alle Rechtsstreitigkeiten aus dem Gesellschaftsverhältnis entscheiden die für Essen zuständigen ordentlichen Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung deutschen Rechtes.
- (2) Sollte eine Bestimmung dieses Vertrages ganz oder teilweise unwirksam sein, so wird dadurch die Rechtswirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht beeinträchtigt. Lässt sich der Erfolg einer nichtigen Bestimmung im wesentlichen durch eine neue wirksame Bestimmung erreichen, so sind die Gesellschafter verpflichtet, der Aufnahme solch einer Bestimmung in den Gesellschaftsvertrag zuzustimmen. Für Lücken des Vertrages soll eine angemessene Regelung gelten, die dem, was gewollt ist, am nächsten kommt.
- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juni 1971 in Kraft.

P r o t o k o l l

der Gesellschafterversammlungen der

a) Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. und

b) Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft

sowie gleichzeitig der Verwaltungsratsitzung der

Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co.

am 24. Mai 1971 in den Räumen des Bankhauses Burkhardt & Co.,

Essen, Lindenallee 7/9

Teilnehmer:

Verwaltungsratsvorsitzender:

Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen

Persönlich haftende Gesellschafter:

Dr. Fritz Meyer-Struckmann

Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein

Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen

Werner Kehl

Otto Schoeppler

Wolfgang von Waldthausen

Kommanditisten:

Compagnie Financière de Suez, vertreten durch Herrn Max Hubert Schrpeder

Marine Midland Overseas GmbH, vertreten durch Herrn Derek C. Pey

Herr Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen

Herr Dr. Karoli, vertreten durch einen Vertreter des Treugebers
(war nur während der Gesellschafterversammlung der Kommanditgesellschaft
in Firma Burkhardt & Co. anwesend)

Bankhaus Merck, Finck & Co., vertreten durch Herrn Dr. Bernhard Freiherr
von Falkenhausen (Vollmachten sind dem Protokoll beigelegt)

Simon Hirschland Inc., vertreten durch die Herren
Kurt H. Grunebaum und Peter Grunebaum

Frau Hildegard Burkhardt, Küßnacht, vertreten durch Herrn Kurt H. Grunebaum

Aus dem Bankhaus Burkhardt & Co.:

Klaus Lichtenauer

Dr. Uwe Tönjes

Herr Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen eröffnete die Sitzung um 10.10 Uhr und schlug vor, die Gesellschafterversammlung der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft vorzuziehen, da der Vertreter von Herrn Dr. Karoli noch nicht erschienen war.

a) Tagesordnung der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft,
Essen, Lindenallee 7/9

Die Tagesordnung war den Gesellschaftern mit Schreiben vom 20. April 1971 zugegangen. Zusätzlich wurden den Gesellschaftern mit Schreiben vom 12. Mai 1971 als Anlage zu den Erläuterungen der Geschäftsinhaber die Bilanz der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft zum 31. Dezember 1970, die Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 1970 und eine Gewinnverteilung für das Jahr 1970 übersandt. Auf der Grundlage dieser Zahlen wurden der Jahresabschluß für das Geschäftsjahr 1970 (Punkt 1 der Tagesordnung) und die Gewinnverteilung für das Geschäftsjahr 1970 (Punkt 2 der Tagesordnung) von der Gesellschafterversammlung einstimmig genehmigt. Den persönlich haftenden Gesellschaftern wurde für ihre Geschäftsführung während des Geschäftsjahres 1970 (Punkt 3 der Tagesordnung) einstimmig Entlastung erteilt. Zum Punkt 4 "Verschiedenes" wurde von den Gesellschaftern nicht das Wort gewünscht.

Da in der Zwischenzeit der Vertreter von Herrn Dr. Karoli erschienen war, eröffnete Herr Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen die Gesellschafterversammlung der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. um 10.35 Uhr. Er erteilte Herrn Dr. Meyer-Struckmann das Wort zu einem Bericht über die allgemeine wirtschaftliche Situation während des Jahres 1970 und zu Beginn des Jahres 1971 aus der Sicht des Bankhauses Burkhardt & Co. Herr Dr. Meyer-Struckmann fügte diesem Bericht einige Erläuterungen zu der besonderen Bilanz-

und Erfolgssituation des Bankhauses im Jahre 1970 an und verwies im übrigen auf die den Gesellschaftern bereits zugegangenen schriftlichen Erläuterungen der Geschäftsinhaber.

b) Tagesordnung der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co.,
Essen, Lindenallee 7/9

Punkt 1: Beschlußfassung über den Jahresabschluß für das
Geschäftsjahr 1970

Mit Schreiben vom 12. Mai 1971 waren den Gesellschaftern bereits der Bericht der Westdeutschland Wirtschaftsprüfungs-AG über die Prüfung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 1970 und zusätzliche Erläuterungen der Geschäftsinhaber zugegangen. Diese Unterlagen dienten als Basis für die Berichterstattung über die Veränderungen in der Bilanz- und Erfolgssituation während des Geschäftsjahres 1970. Die Geschäftsinhaber berichteten zum Teil über die Entwicklung in den einzelnen Geschäftssparten und beantworteten gleichzeitig eine Reihe von Fragen aus dem Kreis der Gesellschafter. Der Jahresabschluß der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. zum 31. Dezember 1970 wurde von der Gesellschafterversammlung einstimmig genehmigt.

Punkt 2: Beschlußfassung über die Gewinnverteilung für das
Geschäftsjahr 1970

Zur Gewinnsituation wurde darauf verwiesen, daß Abschreibungen auf Effekten trotz der unbefriedigenden Kursentwicklung während des Geschäftsjahres in relativ geringem Umfang erforderlich wurden, auf der anderen Seite aber der Druck der Verwaltungsaufwendungen das Ergebnis merklich belastet habe. Überdies habe man es aus Gründen einer bewußt vorsichtigen Beurteilung für richtig gehalten, die Einzelwertberichtigungen reichlich zu bemessen. Im übrigen wurde auf die bereits schriftlich gegebenen Erläuterungen verwiesen. Nach der Beantwortung einer Reihe von Fragen aus dem Bereich der Gewinn- und Verlustrechnung wurde der zur Gewinnver-

teilung für das Geschäftsjahr 1970 unterbreitete Vorschlag von den Gesellschaftern einstimmig genehmigt.

- Punkt 3: Entlastung der persönlich haftenden Gesellschafter für ihre Geschäftsführung während des Geschäftsjahres 1970

Den persönlich haftenden Gesellschaftern wurde für ihre Geschäftsführung während des Geschäftsjahres 1970 von der Gesellschafterversammlung einstimmig Entlastung erteilt.

- Punkt 4: Bericht über den Stand unserer Gespräche mit dem Bankhaus C.G. Trinkaus, Düsseldorf

Graf Finckenstein berichtete, daß die bisherigen Kooperationsgespräche mit dem Bankhaus C.G. Trinkaus sich auf eine Untersuchung der Geschäftsstruktur erstreckt hätten und fortgesetzt würden. Die Ergebnisse hätten bisher den Eindruck vermittelt, daß die Geschäftssparten beider Häuser sich gut ergänzen.

Die Gesellschafterversammlung erklärte sich einstimmig damit einverstanden, daß die Gespräche von den persönlich haftenden Gesellschaftern bis zur Vertragsreife fortgeführt werden. Hervorgehoben wurde jedoch, daß durch die Kooperation auf jeden Fall ein Rationalisierungseffekt erzielt werden müsse.

Da die Gespräche etwa im Juli 1971 einen Stand erreicht haben werden, der eine Entscheidung der Gesellschafter verlangt, wurde für diesen Zeitpunkt bereits jetzt eine außerordentliche Gesellschafterversammlung ins Auge gefaßt. Da der genaue Zeitpunkt noch nicht abzusehen ist und die Unterrichtung u.U. kurzfristig erfolgen muß, waren die Gesellschafter damit einverstanden, daß die Einladung zu dieser außerordentlichen Gesellschafterversammlung unter Vernachlässigung der sonst üblichen Einladungsfrist von vier Wochen geschehen kann.

Punkt 5: Wahl des Abschlußprüfers für das Geschäftsjahr 1971

Die Gesellschafterversammlung folgte einstimmig dem Vorschlag der persönlich haftenden Gesellschafter, die Westdeutschland Wirtschaftsprüfungs-AG, Essen, mit der Prüfung des Jahresabschlusses für das Jahr 1971 zu beauftragen.

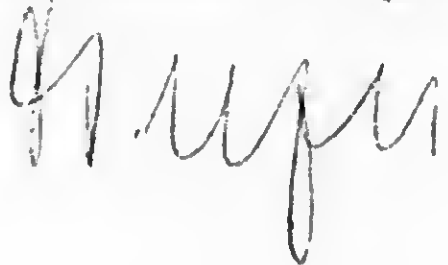
Punkt 6: Verschiedenes

Herr Kurt H. Grunebaum teilte mit, daß Frau Dorothee Triest aus dem Kreis der Gesellschafter der Simon Hirschenland Inc. ausgeschieden ist. Außerdem sind in der Zwischenzeit die Herren Peter Grunebaum und Michael Grunebaum als Gesellschafter neu hinzugekommen. Die Gesellschafter nahmen hiervon zustimmend Kenntnis.

Graf Finckenstein berichtete, daß mit Wirkung vom 1.3.1971 Herr Wolfgang von Waldthausen als persönlich haftender Gesellschafter in die Bank eingetreten ist und in der Zwischenzeit von einem anderen Gesellschafter eine Kapitalquote von 1/2 % erworben hat.

Mit einem Dank an die Gesellschafter für ihr Erscheinen und die in aufgeschlossener Atmosphäre geführte Diskussion schloß Herr Dr. Gotthardt Freiherr von Falkenhausen die Gesellschafterversammlungen um 12.15 Uhr.

als Protokollführer:



AR 25638

4/26

SIMON HIRSCHLAND INC. SHAREHOLDERS' RESOLUTION (GESELLSCHAFTERBESCHLUSS) 1969

(TRANSFILE #12, FILE #6)

ARCHIVES

SIMON HIRSCHLAND INC. 1969
Gesellschafterbeschluss-Marine Midlan

Transpile (# 12)
File #6

July 30, 1969

Dr. B. Freiherr von Falkenhausen
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Bernhard:

I wish to acknowledge receipt of your letter of July 23rd and enclosed herewith you will find the following documents, each in duplicate, and each duly signed.

Gesellschafterbeschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. Essen

Gesellschafter beschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co.
Grundstücksgesellschaft Essen

However, I should like to point out that the above signed copies are given to you with the understanding that in the first mentioned document, clause 8, (4) b) on page 3 does not concern Simon Hirschland, Inc.

Referring again to your letter of July 23rd, I do not like the word "zurzeit" in the next to the last paragraph on page 3. The declaration given to me in person in Paris by Mr. Schoeppler and Mr. Kehl was unequivocal.

I wrote to Werner yesterday giving him my travel plans. As you will see, I expect to be in Essen on Monday or Tuesday, September 8th or 9th.

With kindest regards, I am,

Cordially yours,

(signed by Kurt H. Grunebaum)

KHG:VL

Gesellschafterbeschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co
Grundstücksgesellschaft Essen

- 1) Der Aufnahme der Marine Midland Overseas GmbH zum 1. Juli 1969 mit einem Kapitalanteil von 15 % wird zugestimmt.
- 2) Dem Uebertragungsvertrag vom 22. Juli 1969, den Herr Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen mit der Marine Midland Overseas GmbH für uns als Treuhänder abgeschlossen hat, wird zugestimmt.
- 3) Wir stimmen hiermit folgenden Aenderungen des Gesellschaftsvertrages zu:

§ 2 Abs.2 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 2 Abs.2 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.

§ 2a Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

1. Dr. Fritz Meyer-Struckmann	DM 9.000.--
2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	" 8.500.--
3. Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen	" 10.000.--
4. Werner Kehl	" 5.000.--
5. Otto Schoeppler	" 2.500.--
6. Hildegard Burkhardt	" 2.000.--
7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne	" 15.000.--
8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	" 6.500.--
9. Simon Hirschland Inc.	" 18.500.--
10. Dr. Hermann Karoli	" 4.000.--
11. Marine Midland Overseas GmbH	" 15.000.--
12. Bankhaus Merck Finck & Co	" 4.000.--

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 mit dem Wortlaut des in den Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co neu eingefügten § 4 Abs.9 erhalten.

§ 4a Abs.2b Satz 1 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 4a Abs.b Satz 1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.

§ 8 Abs.3 soll den gleichen Wortlaut haben wie § 8 Abs.4 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.

§ 8 erhält einen neuen Abs.6 mit dem Wortlaut des in den Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co neu eingefügten § 8 Abs.7.

§ 13 Abs.3 soll folgenden Wortlaut haben:

(3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juli 1969 in Kraft.

- 4) Wir bestätigen hiermit, dass wir mit den Beschlüssen zu Ziffer 5) und 6) des Gesellschafterbeschlusses der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co auch in unserer Eigenschaft als Gesellschafter der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücks-kommanditgesellschaft in vollem Umfang einverstanden sind.

SIMON HIRSCHLAND, INC.

(signed by Erich O. Grunebaum and Kurt H. Grunebaum)

Gesellschafterbeschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Essen

- 1) Das Kapital der Gesellschaft wird mit Wirkung vom 1. Juli 1969 von DM 28 Mio um DM 10 Mio auf DM 38 Mio durch entsprechende Bareinlagen der Gesellschafter erhöht. Von den neuen Mitteln fließen DM 8 Mio dem Eigenkapital im engeren Sinn (Kapitalkonto I) und DM 2 Mio den offenen Rücklagen (Kapitalkonto II) zu.

Ich bin - wir sind - bereit, mich - uns - an der Kapitalerhöhung von DM 10 Mio im Verhältnis meiner - unserer - Kapitalquote von **24,3 %** zu beteiligen.
- 2) Der Aufnahme der Marine Midland Overseas GmbH zum 1. Juli 1969 mit einem Kapitalanteil von 15 % an dem nach Ziffer 1) erhöhten Gesellschaftskapital wird zugestimmt.
- 3) Dem Uebertragungsvertrag vom 22. Juli 1969, den Herr Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen mit der Marine Midland Overseas GmbH für mich - uns - als Treuhänder abgeschlossen hat, wird zugestimmt.
- 4) Ich - wir - stimme(n) hiermit folgenden Änderungen des Gesellschaftsvertrages zu:

§ 2 Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Kommanditisten sind:
 6. Hildegard Burkhardt, geb. Blessing, Küsnacht
 7. Compagnie Financière de Suez et de
l'Union Parisienne, Paris
 8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen
 9. Simon Hirschland Inc., New York
 10. Dr. Hermann Karoli, Essen
 11. Marine Midland Overseas GmbH, Köln
 12. Bankhaus Merck, Finck & Co, München

§ 2a Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

1. Dr. Fritz Meyer-Struckmann	DM 2.520.000.--
2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	" 2.380.000.--
3. Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen	" 2.800.000.--
4. Werner Kehl	" 1.400.000.--
5. Otto Schoeppler	" 700.000.--
6. Hildegard Burkhardt	" 560.000.--
7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne	" 4.200.000.--
8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	" 1.820.000.--
9. Simon Hirschland Inc.	" 5.180.000.--
10. Dr. Hermann Karoli	" 1.120.000.--
11. Marine Midland Overseas GmbH	" 4.200.000.--
12. Bankhaus Merck Finck & Co	" 1.120.000.--

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 folgenden Wortlauts erhalten:

(9) Solange die Beteiligung der Simon Hirschland Inc. unter 20.1 % des Gesellschaftskapitals liegt, aber mindestens 18.5 % des Gesellschaftskapitals beträgt, können Gesellschafterbeschlüsse, deren Zustandekommen nach diesem Gesellschaftsvertrag eine Kapitalmehrheit der Gesellschafter von 4/5 des Gesellschaftskapitals erfordert, nur mit Zustimmung der Simon Hirschland Inc. gefasst werden.

§ 4a des Gesellschaftsvertrages Abs.2b Satz 1 soll folgenden Wortlaut haben:

"Kommanditisten, die einzeln oder zusammen mit mindestens 10 % an dem Kapital der Gesellschaft beteiligt sind, können je ein Mitglied des Verwaltungsrates bestellen; die Simon Hirschland Inc. ist, solange ihre Beteiligung 18.5 % oder mehr des Gesellschaftsvertrages beträgt, berechtigt, zwei Mitglieder des Verwaltungsrates zu bestellen."

§ 8 Abs. 4 soll folgenden Wortlaut haben:

(4) Die Gesellschafter sind unter den Voraussetzungen des § 2a Abs.5 dieses Vertrages berechtigt, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten. Sie müssen jedoch eine beabsichtigte Abtretung mindestens 4 Wochen vorher allen persönlich haftenden Gesellschaftern schriftlich mitteilen und ihnen Gelegenheit zur Stellungnahme geben. Eine solche Abtretung bedarf dagegen insoweit der Zustimmung der Gesellschafter mit den in Abs.1 genannten Mehrheiten, als sie

- a) die Summe aller Kapitalanteile, die unmittelbar oder mittelbar von Kommanditisten mit ausländischer Staatsangehörigkeit gehalten werden, auf mehr als 49 % des Gesellschaftskapitals erhöhen würde, oder
- b) den Kapitalanteil eines Gesellschafters, oder einer Gesellschaftergruppe, die nach § 9 Abs.2 dieses Vertrages als ein Gesellschafter gilt, auf mehr als 15 % des Gesellschaftskapitals erhöhen würde.

Im Fall b) ist ein ablehnender Beschluss der Gesellschafter jedoch nur dann für die betroffenen Gesellschafter verbindlich, wenn sich die Gesellschafter zur gleichen Zeit verpflichten, die Kapitalanteile, für deren Uebertragung die Zustimmung verweigert worden war, innerhalb von sechs Monaten gegen Zahlung eines nach § 10 Abs.1 dieses Vertrages zu berechnenden Kaufpreises zu übernehmen. Der Kaufpreis ist in solch einem Fall nicht nach § 10 Abs.3 dieses Vertrages zu bezahlen, sondern Zug um Zug gegen Uebertragung der Kapitalanteile.

§ 8 erhält einen neuen Absatz 7 folgenden Wortlauts:

- (7) Die Simon Hirschland Inc. wird der Aufnahme eines neuen Gesellschafters, oder mehrerer neuer Gesellschafter, nach Abs.1 bis 3 zustimmen, wenn
 - a) alle übrigen Gesellschafter mit der Aufnahme einverstanden sind;
 - b) der Kapitalanteil des neuen Gesellschafters ohne Kürzung der Kapitalquote der Simon Hirschland Inc. bereitgestellt wird; und
 - c) der neue Gesellschafter kein Unternehmen betreibt, das mit einem Unternehmen der Familie Hirschland in den USA in direkter Konkurrenz steht.

§ 13 Abs.3 soll folgenden Wortlaut haben:

- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juli 1969 in Kraft.

- 5) Jeder Gesellschafter räumt hiermit der Simon Hirschland Inc. ein Vorerwerbsrecht auf innerhalb des Gesellschafterkreises der Kommanditgesellschaften in Firma Burkhardt & Co und Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft frei werdende

Kapitalanteile bis zu jeweils 1.6% des Kapitals der beiden Gesellschaften ein, wobei das Vorerwerbsrecht in Höhe von 0.5 % des Gesellschaftskapitals für Kapitalanteile gilt, die aus dem deutschen oder dem ausländischen Gesellschafterkreis frei werden und in Höhe von 1.1 % nur für Anteile, die aus dem ausländischen Gesellschafterkreis frei werden. Der Erwerbspreis für die Kapitalanteile, die dem Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. unterliegen, ist nach § 10 Abs.1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und § 10 Abs.1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstückskommanditgesellschaft zu berechnen.

Solange das Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. besteht, muss jeder Gesellschafter, der seinen Kapitalanteil ganz oder teilweise veräußern will, dies der Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mitteilen. Die persönlich haftenden Gesellschafter haben die Simon Hirschland Inc. hiervon unter Angabe des nach § 10 Abs.1 des Vertrages ermittelten Kaufpreises für die betreffenden Kapitalanteile, unverzüglich zu unterrichten. Die Simon Hirschland Inc. hat dann der Gesellschaft innerhalb von drei Monaten durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen, ob sie die Kapitalanteile zu dem angegebenen Kaufpreis erwerben will. Entscheidet sie sich für die Uebernahme, dann hat sie den Kaufpreis Zug um Zug gegen Abtretung der Kapitalanteile an den übertragenden Gesellschafter zu zahlen.

Die Simon Hirschland Inc. kann ihr Vorerwerbsrecht auf die 1.6 % ihrer Kapitalquote auch in Teilbeträgen ausnutzen, und, wenn mehrere verkaufswillige Gesellschafter vorhanden sind, nach eigenem Ermessen entscheiden, von welchem Gesellschafter und in welcher Höhe sie die angebotenen Kapitalanteile erwerben will.

Das Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. erlischt gegenüber deutschen Gesellschaftern, sobald ihre Kapitalquote wieder 19 % beträgt und gegenüber ausländischen Gesellschaftern nach der Erhöhung ihrer Kapitalquote auf 20.1 %.

- 6) Dem Vertrag vom 31.8./11.9.1965 zwischen dem Bankhaus Burkhardt & Co, der New York Hanseatic Corp., der Simon Hirschland Inc. und den Aktionären der letztgenannten Gesellschaft wird zugestimmt.

SIMON HIRSCHLAND, INC.

(signed by Erich O. Grunebaum and Kurt H. Grunebaum)

Bankhaus Burkhardt & Co.

GESCHÄFTSINHABER

43 ESSEN, 23. Juli 1969
Lindenallee 7-9
Tel.: (0 21 41) 2214 01

Simon Hirschland Inc.
z.Hd. Herrn Kurt H. GRUNEBAUM
60, Broad Street
New York, N.Y. 10004

Lieber Kurt!

Wir beziehen uns auf den vorangegangenen Schriftwechsel und die verschiedenen Telefongespräche zwischen Ihnen und Herrn Bernhard von Falkenhausen, und freuen uns, Ihnen nunmehr mitteilen zu können, dass wir, nachdem alle Gesellschafter unserer Bank der Aufnahme der Marine Midland Overseas GmbH zugestimmt haben, am 22. Juli 1969 die Verträge mit der Marine Midland-Gruppe unterzeichnen konnten.

Die Vereinbarungen sehen vor, dass die Marine Midland Overseas GmbH, eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Marine Midland Overseas Corporation, mit Wirkung vom 1. Juli 1969 als Kommanditistin in unsere Bank und in die Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft eintritt. Der Kapitalanteil der Marine Midland Overseas GmbH. an den beiden Gesellschaften beträgt 15 %.

Ihre Gruppe hatte sich freundlicherweise bereiterklärt, von ihrem Kapitalanteil 5.8 % an die Marine Midland Overseas GmbH abzutreten. Der Einfachheit halber hat Herr Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen den Uebertragungsvertrag mit der Marine Midland Overseas GmbH als Treuhänder verschiedener Kommanditisten, darunter auch Ihrer Gesellschaft, abgeschlossen. Eine Kopie des Vertrages überreichen wir Ihnen als Anlage mit der Bitte um Kenntnisnahme.

Mr. Derek PEY, President der Marine Midland Overseas Corporation und der Marine Midland International Corporation, wird die Marine Midland-Gruppe in dem Verwaltungsrat unserer Bank vertreten.

Gleichfalls mit Wirkung vom 1. Juli 1969 hat die Marine Midland Overseas GmbH darüberhinaus 30 % des Kapitals der Burkhardt & Co Vermögensverwaltungsgesellschaft übernommen. Diese Gesellschaft verwaltet und hält unsere 51%ige Beteiligung an der Kundenkreditbank Kommanditgesellschaft auf Aktien.

Gleichfalls zum 1. Juli 1969 haben wir den Kapitalanteil der Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne von 11.5 % auf 15 % erhöht. Diese Erhöhung wurde dadurch vollzogen, dass Herr Werner Kehl von seiner Kapitalquote 3 % an die Suez-Gruppe übertrug, und Herr Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen von seiner Kapitalquote 1/2 %.

Zusammen mit diesen beiden Kapitaltransaktionen haben wir das Kapital unserer Bank durch Bareinlagen der Gesellschafter um DM 10 Mio auf DM 38 Mio erhöht. Von den neuen Mitteln haben wir DM 8 Mio dem Kapital (Kapitalkonto I) gutgeschrieben und DM 2 Mio den offenen Rücklagen (Kapitalkonto II).

Die Guthaben unserer Gesellschafter auf Kapitalkonto I betragen somit ab 1. Juli 1969 DM 28 Mio und die Guthaben auf den Kapitalkonten II und III je DM 5 Mio. Das Gesellschaftskapital der Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft beträgt nach wie vor DM 100.000.--.

Aus technischen Gründen haben wir die Kapitalerhöhung vor der Aufnahme der Marine Midland-Gruppe, also auch vor der Abtretung von Kapitalquoten an sie, durchgeführt. Der Uebertragungsvertrag geht somit von den erhöhten Kapitalquoten aus.

/ Als weitere Anlage überreichen wir Ihnen den Text je eines Gesellschafterbeschlusses unserer Bank und der Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft. In diesen Beschlüssen wird den obengenannten Transaktionen zugestimmt. Darüberhinaus erklären sich die Gesellschafter auch mit den durch den Eintritt der Marine Midland Overseas GmbH notwendig gewordenen Änderungen unseres Gesellschaftsvertrages einverstanden. Ebenso genehmigen die Gesellschafter in diesem Beschluss ausdrücklich die Herabsetzung der Ihrer Gesellschaft zustehenden Sperrminorität auf 18.5 %, das Vorerwerbsrecht auf die ersten 1.6 % unseres Gesellschaftskapitals (und des Kapitals der Grundstücksgesellschaft), die aus unserem Gesellschafterkreis frei werden und schliesslich auch die Bestimmungen des Vertrages vom 31.8./11.9.1965 bezüglich der Uebertragung eines Teiles der Aktien Ihrer Gesellschaft auf die New York Hanseatic Corporation.

Bankhaus Burkhardt & Co.

3. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 23. Juli 1969

AN Simon Hirschland Inc.
zHd. Herrn Kurt H. Grunebaum

Soweit dieser Beschluss Rechte Ihrer Gesellschaft betrifft, entspricht er dem mit Ihnen und Herrn Dr. Stiefel abgesprochenen Text.

Ihrem Wunsch entsprechend, bestätigen wir Ihnen gern, dass wir zurzeit nicht die Absicht haben, zusätzlich neue Gesellschafter aufzunehmen, und dass wir deswegen keine Notwendigkeit sehen, Sie um die Uebertragung weiterer Kapitalquoten zu bitten.

Wir bitten Sie, von den Ihnen in dreifacher Ausfertigung vorliegenden Beschlusstexten je zwei Texte zu unterschreiben und an uns zurück zu schicken und die beiden anderen Texte zu Ihren Akten zu nehmen.

Wir grüssen Sie

freundschaftlichst

Burkhardt & Co.

(Burkhardt & Co; Dr.B.Freiherr v.Falkenhausen)

Anlagen:

Tagesauszüge (2x)
Abrechnung (2x)

Simon Hirschland Inc.

=====

			<u>DM</u>
1. Kapitalkonto I Bank p.30.6.69	24.3% von DM	20.000.000.-	= 4.860.000.-
2. Kapitalkonto II Bank p.30.6.69	24.3% von DM	3.000.000.-	= 729.000.-
3. Kapitalkonto III Bank p.30.6.69	24.3% von DM	5.000.000.-	= 1.215.000.-
4. Kap.Anteil Grundst.G. zZt.	24.3% von DM	100.000.-	= 24.300.-
5. Verbindlichk.gegenüb.Grundst.G.	24.3% von DM	4.500.000.-	= 1.093.500.-
6. Anteil an Kap.Erhöhung Kto.I	24.3% von DM	8.000.000.-	= 1.944.000.-
7. Anteil an Kap.Erhöhung Kto.II	24.3% von DM	2.000.000.-	= 486.000.-
8. Betrag f.Kap.Erhöhung insges.	24.3% von DM	10.000.000.-	= 2.430.000.-
9. Reduzierung Kap.Kto.I	5.8% von DM	28.000.000.-	= 1.624.000.-
10. Reduzierung Kap.Kto.II	5.8% von DM	5.000.000.-	= 290.000.-
11. Reduzierung Kap.Kto.III	5.8% von DM	5.000.000.-	= 290.000.-
12. Reduzierung Kap.Grundst.Ges.	5.8% von DM	100.000.-	= 5.800.-
13. Reduzierung Darlehensverbindl. an Grundst.Ges.	5.8% von DM	4.500.000.-	= 261.000.-
14. Kapitalkonto I nach Kap.Erhöhg. und Verkauf von 5.8%	18.5% von DM	28.000.000.-	= 5.180.000.-
15. Kapitalkonto II nach Kap. Erhöhg.und Verkauf von 5.8%	18.5% von DM	5.000.000.-	= 925.000.-
16. Kapitalkonto III nach Verkauf von 5.8%	18.5% von DM	5.000.000.-	= 925.000.-
17. Kapitalanteil Grundst.Ges. nach Verkauf von 5.8%	18.5% von DM	100.000.-	= 18.500.-
18. Darlehensverbindl.an Grundst. Ges.nach Verkauf von 5.8%	18.5% von DM	4.500.000.-	= 832.500.-
19. Anteiliger Verkaufserlös	5.8% von DM	71.218.000.-	= 4.130.644.-
20. Abzügl.Schuldübernahme Grundst.Ges. (Pos.13)			261.500.-
21. Barerlös			3.869.644.-
22. Abzügl.Kap.Erhöhg. (Pos.8)			2.430.000.-
23. Barüberschuss			1.439.644.-

K 9 1-

V e r t r a g
=====

Zwischen

Herrn Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen,
Essen-Bredeney, Redtenbacher Strasse 11,

nachstehend Veräusserer genannt,

und der

Marine Midland Overseas GmbH, Köln

nachstehend Erwerberin genannt,

wird folgender Vertrag geschlossen:

§ 1

Der Veräusserer ist an der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, Essen, und an der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft, Essen, als persönlich haftender Gesellschafter beteiligt.

Er schliesst diesen Vertrag teils für eigene Rechnung ab und teils als Treuhänder für die nachstehend aufgeführten Gesellschafter der beiden Gesellschaften, nämlich:

Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann, Essen

Herrn Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein, Essen

Frau Hildegard Burkhardt, Küsnacht

Herrn Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen

Herrn Dr. Hermann Karoli, Essen

das Bankhaus Merck Finck & Co, München

und die Simon Hirschland Inc., New York.

§ 2

- 1) Der Veräusserer veräussert und überträgt an die Erwerberin von seinem Kapitalanteil an der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co einen Teilanteil von nom. DM 476.000.--, und von seinem Kapitalanteil an der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft einen Teilanteil von nom. DM 1.700.--, das sind je 1.7 % des Kapitals der beiden Gesellschaften.
- 2) Für Rechnung der Treugeber veräussert der Veräusserer an die Erwerberin folgende Kapitalanteile:
 - a) im Auftrag und für Rechnung von Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann einen Teilanteil von nom. DM 812.000.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und einen Teilanteil von nom. DM 2.900.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft, das sind je 2.9 % des Kapitals der beiden Gesellschaften;
 - b) im Auftrag und für Rechnung von Herrn Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein einen Teilanteil von nom. DM 210.000.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und einen Teilanteil von nom. DM 750.- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft, das sind je 0.75 % des Kapitals beider Gesellschaften;
 - c) im Auftrag und für Rechnung von Frau Hildegard Burkhardt einen Teilanteil von nom. DM 140.000.- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co und einen Teilanteil von DM 500.- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft, das sind je 0.5 % des Kapitals der beiden Gesellschaften;

- d) im Auftrag und für Rechnung von Herrn Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen einen Teilanteil von nom. DM 434.000.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und einen Teilanteil von nom. DM 1.550.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft; das sind je 1.55 % des Kapitals der beiden Gesellschaften;
- e) im Auftrag und für Rechnung von Herrn Dr. Hermann Karoli einen Teilanteil von nom. DM 252.000.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und einen Teilanteil von nom. DM 900.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft, das sind je 0.9 % des Kapitals der beiden Gesellschaften;
- f) im Auftrag und für Rechnung des Bankhauses Merck Finck & Co einen Teilanteil von nom. DM 252.000.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und einen Teilanteil von nom. DM 900.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft, das sind je 0.9 % des Kapitals der beiden Gesellschaften;
- g) im Auftrag und für Rechnung der Simon Hirschland Inc. einen Teilanteil von nom. DM 1.624.000.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und einen Teilanteil von nom. DM 5.800.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft, das sind je 5.8 % des Kapitals der beiden Gesellschaften,

und überträgt die vorstehend veräußerten Kapitalanteile an die Erwerberin.

- (3) Der Veräußerer überträgt ferner im eigenen Namen und im Namen der Treugeber einen entsprechenden Prozentsatz von seinem Anteil (bzw. den Anteilen seiner Treugeber) an den Rücklagen (Kapitalkonto II und III) der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co an die Erwerberin.
- (4) Die Erwerberin nimmt die vorstehende Uebertragung an.

§ 3

- 1) Die Erwerberin tritt als Kommanditistin in die Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co und in die Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft ein. Die für diesen Eintritt notwendige Zustimmung der Gesellschafter liegt vor.
- 2) Nach ihrem Eintritt ist die Erwerberin an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co mit nom. DM 4.200.000.-- (Kapitalkonto I), und an den Rücklagen mit nom. DM 750.000.-- (Kapitalkonto II) und DM 750.000.-- (Kapitalkonto III), das sind 15 % des gesamten Gesellschaftskapitals, beteiligt. Ihr in das Handelsregister beim Amtsgericht Essen eingetragene Kommanditeinlage beträgt DM 4.950.000.--, das ist die Summe von Kapitalkonto I und Kapitalkonto III.
- 3) An dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft ist die Erwerberin nach ihrem Eintritt mit nom. DM 15.000.--, das sind 15 % des Gesellschaftskapitals, beteiligt. Ihre in das Handelsregister beim Amtsgericht Essen eingetragene Kommanditeinlage beträgt DM 15.000.--.

§ 4

Die Uebertragung erfolgt zum 1. Juli 1969 mit der Massgabe, dass jeweils das halbe Gewinnbezugsrecht für das Geschäftsjahr 1969 der beiden Kommanditgesellschaften auf die Erwerberin übergeht. Dabei soll die Zuweisung zu den Rücklagen (Kapitalkonto II), die die Gesellschafter der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co im Zusammenhang mit der Genehmigung des Jahresabschlusses 1969 beschliessen sollten, so erfolgen, dass die Gesellschafter an den Zuweisungen entsprechend ihrer Beteiligungsquote am Kapital der Gesellschaft am 31. 12. 1969 beteiligt sind. An dem Gewinn der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co,

der aus der Veräusserung einer 30ßigen Kapitalquote der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Vermögensverwaltungsgesellschaft an die Erwerberin herrührt, ist die Erwerberin nicht beteiligt.

§ 5

- 1) Der Kaufpreis beträgt DM 10.682.700.--. Davon sind DM 675.000.-- durch schuldbefreiende Uebernahme von Verbindlichkeiten des Veräusserers und seiner Treugeber gegenüber der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft zu leisten, und der Restbetrag von DM 10.007.700.-- in bar zu zahlen; die Gegenleistung wird Zug um Zug mit der Uebertragung der Kapitalanteile nach § 3 erbracht.
- 2) Von dem in bar zu zahlenden Teil des Kaufpreises steht dem Veräusserer selbst ein Teilbetrag von DM 1.134.206.-- zu, während er den Restbetrag von DM 8.873.994.-- für seine Treugeber erhalten hat. Der Veräusserer wird diesen Betrag unverzüglich an seine Treugeber weiterleiten, und zwar:

a) an Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann	DM 1.934.822.--
b) an Herrn Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	DM 500.385.--
c) an Frau Hildegard Burkhardt	DM 333.590.--
d) an Herrn Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	DM 1.034.129.--
e) an Herrn Dr. Hermann Karoli	DM 600.462.--
f) an das Bankhaus Merck Finck & Co	DM 600.462.--
g) an die Simon Hirschland Inc.	DM 3.869.644.--
- 3) Namens der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft vereinbart der Veräusserer hierdurch mit der Erwerberin, dass diese von den Darlehensschulden des Veräusserers einen Betrag von DM 76.500.-- und von den Darlehensverbindlichkeiten der Treugeber folgende Beträge mit schuldbefreiender Wirkung übernimmt:

a) zu Gunsten von Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann	DM 130.500.--
b) zu Gunsten von Herrn Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	DM 33.750.--
c) zu Gunsten von Frau Hildegard Burkhardt	DM 22.500.--
d) zu Gunsten von Herrn Dr. Gotthard Freiherrn von Falkenhausen	DM 69.750.--
e) zu Gunsten von Herrn Dr. Hermann Karoli	DM 40.500.--
f) zu Gunsten des Bankhauses Merck Finck & Co	DM 40.500.--
g) zu Gunsten der Simon Hirschland Inc.	DM 261.000.--

§ 6

Der Veräußerer versichert und steht dafür ein, dass die übertragenen Kapitalanteile voll eingezahlt sind.

§ 7

- 1) Dem Veräußerungsvorgang liegen die Bilanzen der Kommanditgesellschaften in Firma Burkhardt & Co und in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft vom 31. 12. 1968 zugrunde, jedoch mit der Massgabe, dass die haftenden Eigenmittel der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co zum 1. 7. 1969 durch Einzahlungen der Gesellschafter um DM 10 Mio erhöht worden sind, von denen DM 8 Mio dem Gesellschaftskapital (Kapitalkonto I) und DM 2 Mio den offenen Rücklagen (Kapitalkonto II) gutgeschrieben worden sind.
- 2) Dem Veräußerungsvorgang liegt ferner eine Aufstellung der stillen Reserven der Kommanditgesellschaften in Firma Burkhardt & Co und in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft zum 31. 5. 1969 zugrunde. Die dort ausgewiesenen Werte wurden nach Massgabe der Bestimmungen der §§ 10 Abs. 1 der Gesellschaftsverträge der beiden Kommanditgesellschaften ermittelt.

- 3) Der Veräußerer versichert und steht dafür ein, dass bei der Aufstellung der Unterlagen zu 1) und 2) die einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen und die Bestimmungen der Gesellschaftsverträge der beiden Kommanditgesellschaften beachtet worden sind.

§ 8

- 1) Die Erwerberin ist im Besitz der Gesellschaftsverträge der Kommanditgesellschaften in Firma Burkhardt & Co und in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft in ihrer Fassung vom 1. 1. 1969; sie stimmt dem Inhalt dieser Verträge zu.
- 2) Darüberhinaus gibt die Erwerberin zu den in dem anliegenden Gesellschaftsbeschluss aufgeführten Vertragsänderungen sowie zu den Punkten 2) und 3) dieses Beschlusses, betreffend die Rechtsstellung der Simon Hirschland Inc., ihre Zustimmung.

Essen, den 22. Juli 1969

Marine Midland Overseas GmbH.

Walter O. O. O.
Walter O. O. O.

Dr. Bernhard Freiherr v. Falkenhausen

B. v. Falkenhausen

Gesellschafterbeschluss

der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co

1. Wir stimmen hiermit folgenden Aenderungen des Gesellschaftsvertrages zu:

§ 2 Abs. 2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Kommanditisten sind:

6. Hildegard Burkhardt geb. Blessing, Künzacht,
7. Compagnie Financiere de Suez et de l'Union Parisienne, Paris
8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen
9. Simon Hirschland Inc., New York
10. Dr. Hermann Karoli, Essen
11. Marine Midland Overseas GmbH, Köln
12. Bankhaus Merck Finck & Co, München

§ 2a Abs. 2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

1. Dr. Fritz Meyer-Struckmann	DM 2.520.000.--
2. Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	" 2.380.000.--
3. Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen	" 3.300.000.--
4. Werner Kehl	" 1.400.000.--
5. Otto Schoeppler	" 700.000.--
6. Hildegard Burkhardt	" 560.000.--
7. Compagnie Financiere de Suez et de l'Union Parisienne	" 4.200.000.--
8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	" 1.820.000.--
9. Simon Hirschland Inc.	" 5.180.000.--
10. Dr. Hermann Karoli	" 1.120.000.--
11. Marine Midland Overseas GmbH	" 4.200.000.--
12. Bankhaus Merck Finck & Co	" 1.120.000.--

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 folgenden Wortlauts erhalten:

(9) Solange die Beteiligung der Simon Hirschland Inc. unter 20.1 % des Gesellschaftskapitals liegt, aber mindestens 18.5 % des Gesellschaftskapitals beträgt, können Gesellschafterbeschlüsse, deren Zustandekommen nach diesem Gesellschaftsvertrag eine Kapitalmehrheit der Gesellschafter von 4/5 des Gesellschaftskapitals erfordert, nur mit Zustimmung der Simon Hirschland Inc. gefasst werden.

§ 4a des Gesellschaftsvertrages Abs.2b Satz 1 soll folgenden Wortlaut haben:

"Kommanditisten, die einzeln oder zusammen mit mindestens 10 % an dem Kapital der Gesellschaft beteiligt sind, können je ein Mitglied des Verwaltungsrates bestellen; die Simon Hirschland

Inc. ist, solange ihre Beteiligung 18.5 % oder mehr des Gesellschaftsvertrages beträgt, berechtigt, zwei Mitglieder des Verwaltungsrates zu bestellen."

§ 8 Abs. 4 soll folgenden Wortlaut haben:

- (4) Die Gesellschafter sind unter den Voraussetzungen des § 2a Abs.5 dieses Vertrages berechtigt, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten. Sie müssen jedoch eine beabsichtigte Abtretung mindestens 4 Wochen vorher allen persönlich haftenden Gesellschaftern schriftlich mitteilen und ihnen Gelegenheit zur Stellungnahme geben. Eine solche Abtretung bedarf dagegen insoweit der Zustimmung der Gesellschafter mit den in Absatz 1 genannten Mehrheiten, als sie
- a) die Summe aller Kapitalanteile, die unmittelbar oder mittelbar von Kommanditisten mit ausländischer Staatsangehörigkeit gehalten werden, auf mehr als 49 % des Gesellschaftskapitals erhöhen würde,
 - oder
 - b) den Kapitalanteil eines Gesellschafters, oder einer Gesellschaftergruppe, die nach § 9 Abs.2 dieses Vertrages als ein Gesellschafter gilt, auf mehr als 15 % des Gesellschaftskapitals erhöhen würde.

Im Fall b) ist ein ablehnender Beschluss der Gesellschafter jedoch nur dann für die betroffenen Gesellschafter verbindlich, wenn sich die Gesellschafter zur gleichen Zeit verpflichten, die Kapitalanteile, für deren Übertragung die Zustimmung verweigert worden war, innerhalb von sechs Monaten gegen Zahlung eines nach § 10 Abs.1 dieses Vertrages zu berechnenden Kaufpreises zu übernehmen. Der Kaufpreis ist in solch einem Fall nicht nach § 10 Abs. 3 dieses Vertrages zu bezahlen, sondern Zug um Zug gegen Übertragung der Kapitalanteile.

§ 8 erhält einen neuen Absatz 7 folgenden Wortlauts:

- (7) Die Simon Hirschland Inc. wird der Aufnahme eines neuen Gesellschafters, oder mehrerer neuer Gesellschafter, nach Abs.1 bis 3 zustimmen, wenn
- a) alle übrigen Gesellschafter mit der Aufnahme einverstanden sind;
 - b) der Kapitalanteil des neuen Gesellschafters ohne Kürzung der Kapitalquote der Simon Hirschland Inc. bereitgestellt wird; und
 - c) der neue Gesellschafter kein Unternehmen betreibt, das mit einem Unternehmen der Familie Hirschland in den USA in direkter Konkurrenz steht.

§ 13 Abs. 3 soll folgenden Wortlaut haben:

(3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am
1. Juli 1969 in Kraft.

2. Jeder Gesellschafter räumt hiernit der Simon Hirschland Inc. ein Vorerwerbsrecht auf innerhalb des Gesellschafterkreises der Kommanditgesellschaften in Firma Burkhardt & Co und Burkhardt & Co Grundstücks-gesellschaft frei werdende Kapitalanteile bis zu jeweils 1.6 % des Kapitals der beiden Gesellschaften ein, wobei das Vorerwerbsrecht in Höhe von 0.5 % des Gesellschaftskapitals für Kapitalanteile gilt, die aus dem deutschen oder dem ausländischen Gesellschafterkreis frei werden und in Höhe von 1.1 % nur für Anteile, die aus dem ausländischen Gesellschafterkreis frei werden. Der Erwerbspreis für die Kapitalanteile, die dem Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. unterliegen, ist nach § 10 Abs. 1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und § 10 Abs. 1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstückskommanditgesellschaft zu berechnen.

Solange das Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. besteht, muss jeder Gesellschafter, der seinen Kapitalanteil ganz oder teilweise verküßern will, dies der Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mitteilen. Die persönlich haftenden Gesellschafter haben die Simon Hirschland Inc. hiervon, unter Angabe des nach § 10 Abs. 1 des Vertrages ermittelten Kaufpreises für die betreffenden Kapitalanteile, unverzüglich zu unterrichten. Die Simon Hirschland Inc. hat dann der Gesellschaft innerhalb von drei Monaten durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen, ob sie die Kapitalanteile zu dem angegebenen Kaufpreis erwerben will. Entscheidet sie sich für die Übernahme, dann hat sie den Kaufpreis Zug um Zug gegen Abtretung der Kapitalanteile an den Übertragenden Gesellschafter zu zahlen.

Die Simon Hirschland Inc. kann ihr Vorerwerbsrecht auf die 1.6 % ihrer Kapitalquote auch in Teilbeträgen ausnutzen, und, wenn mehrere verkaufswillige Gesellschafter vorhanden sind, nach eigenem Ermessen entscheiden, von welchem Gesellschafter und in welcher Höhe sie die angebotenen Kapitalanteile erwerben will.

Das Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. erlischt gegenüber deutschen Gesellschaftern, sobald ihre Kapitalquote wieder 19 % beträgt und gegenüber ausländischen Gesellschaftern nach der Erhöhung ihrer Kapitalquote auf 20.1%

Gesellschafterbeschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-
kommanditgesellschaft, Essen

1. Wir stimmen hiermit folgenden Änderungen des Gesellschafts-
vertrages zu:

§ 2 Abs.2 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 2 Abs.2
des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in
Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten Fassung.

§ 2a Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

	DM
1. Dr.Fritz Meyer Struckmann	9.000,-
2. Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	8.500,-
3. Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen	10.000,-
4. Werner Kehl	5.000,-
5. Otto Schoeppler	2.500,-
6. Hildegard Burkhardt	2.000,-
7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne	15.000,-
8. Dr.Gotthard Freiherr von Falkenhausen	6.500,-
9. Simon Hirschland Inc.	18.500,-
10. Dr.Hermann Karoli	4.000,-
11. Marine Midland Overseas GmbH	15.000,-
12. Bankhaus Merck, Finck & Co.	4.000,-

§ 4 Abs.8 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 4 Abs.8
des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in
Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten Fassung.

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 mit dem Wortlaut des in den
Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma
Burkhardt & Co. neu eingefügten § 4 Abs.9 erhalten.

§ 4a Abs.2d Satz 1 soll den gleichen Wortlaut haben wie der
§ 4a Abs.b Satz 1 des Gesellschaftsvertrages der Kommandit-
gesellschaft in Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten
Fassung.

§ 8 Abs. 3 soll den gleichen Wortlaut haben wie § 8 Abs.4
des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in
Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten Fassung.

§ 8 erhält einen neuen Abs.6 mit dem Wortlaut des in den
Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma
Burkhardt & Co. neu eingefügten § 8 Abs.7.

§ 13 Abs.3 soll folgenden Wortlaut haben:

(3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juli 1969 in Kraft.

2. Wir bestätigen hiermit, dass wir mit dem Beschluss zu Ziffer 2 des Gesellschafterbeschlusses der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. auch in unserer Eigenschaft als Gesellschafter der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. Grundstückskommanditgesellschaft in vollem Umfang einverstanden sind.

Gesellschafterbeschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-
kommanditgesellschaft, Essen

1. Wir stimmen hiermit folgenden Änderungen des Gesellschafts-
vertrages zu:

§ 2 Abs.2 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 2 Abs.2
des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in
Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten Fassung.

§ 2a Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:	DM
1. Dr.Fritz Meyer Struckmann	9.000,-
2. Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	8.500,-
3. Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen	10.000,-
4. Werner Kehl	5.000,-
5. Otto Schoeppler	2.500,-
6. Hildegard Burkhardt	2.000,-
7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne	15.000,-
8. Dr.Gotthard Freiherr von Falkenhausen	6.500,-
9. Simon Hirschland Inc.	18.500,-
10. Dr.Hermann Karoli	4.000,-
11. Marine Midland Overseas GmbH	15.000,-
12. Bankhaus Merck, Finck & Co.	4.000,-

§ 4 Abs.8 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 4 Abs.8
des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in
Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten Fassung.

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 mit dem Wortlaut des in den
Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma
Burkhardt & Co. neu eingefügten § 4 Abs.9 erhalten.

§ 4a Abs.2d Satz 1 soll den gleichen Wortlaut haben wie der
§ 4a Abs.b Satz 1 des Gesellschaftsvertrages der Kommandit-
gesellschaft in Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten
Fassung.

§ 8 Abs. 3 soll den gleichen Wortlaut haben wie § 8 Abs.4
des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in
Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten Fassung.

§ 8 erhält einen neuen Abs.6 mit dem Wortlaut des in den
Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma
Burkhardt & Co. neu eingefügten § 8 Abs.7.

§ 13 Abs.3 soll folgenden Wortlaut haben:

(3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1.Juli 1969 in Kraft.

2. Wir bestätigen hiermit, dass wir mit dem Beschluss zu Ziffer 2 des Gesellschafterbeschlusses der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. auch in unserer Eigenschaft als Gesellschafter der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. Grundstückskommanditgesellschaft in vollem Umfang einverstanden sind.

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION

60 BROAD STREET

NEW YORK, N. Y. 10004

FROM

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION
60 BROAD STREET • NEW YORK, N. Y. 10004

To

Gesellschafterbeschluss 1969
Marine Midland Overseas

Intentional Second Exposure

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION

60 BROAD STREET

NEW YORK, N. Y. 10004

Bankhaus Burkhardt & Co.

GESCHÄFTSINHABER

Dr. Bernhard Freiherr von
Falkenhausen

43 ESSEN, 5. DEZEMBER 1965
Lindenallee 7-9
Tel.: (0 21 41) 22 14 01

Lieber Kurt!

Haben Sie vielen Dank für Ihren Brief vom 1. ds. Mts.!
Ihrem Wunsche entsprechend überreiche ich Ihnen als Anlage:

1. 2 weitere Exemplare der Gesellschaftsverträge der Bank
und der Grundstücksgesellschaft;
2. Verschiedene Gesellschafterbeschlüsse der Gesellschafter
der Bank und der Grundstücksgesellschaft wegen der durch
den Eintritt der Marine Midland Overseas GmbH notwendig
gewordenen Vertragsänderungen.

Die unter Ziffer 2. genannten Gesellschafterbeschlüsse, die
von sämtlichen persönlich haftenden Gesellschaftern sowie
von meinem Vater und der Marine Midland Overseas GmbH unter-
zeichnet worden sind, regeln unter Ziffern 2. und 3. (Bank)
bzw. Ziffer 2. (Grundstücksgesellschaft) auch das Vorerwerbs-
recht Ihrer Gruppe und die Genehmigung des "alten" Hirschland-
Vertrages vom 31.8. / 11.9.1965. Die Zustimmung der übrigen
Kommanditisten ist erteilt worden unter Ziffern 5 und 6 der
Zirkularbeschlüsse betreffend die Bank und unter Ziffer 4
der Beschlüsse betreffend die Grundstücksgesellschaft.

Aus der - zugegebenermaßen etwas umfangreichen - Dokumentation
ergibt sich also eindeutig, dass sämtliche Gesellschafter dem
Vorerwerbsrecht Ihrer Gruppe und dem Vertrag mit Ihrer Gruppe
vom 31.8. / 11.9.65 zugestimmt haben.

Mit herzlichen Grüßen, bin ich,

Ihr

Dr. Kurt v. Falkenhausen

p. h. g's Gr. v. T
M M

Gesellschafterbeschuß
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co.

1. Wir stimmen hiermit folgenden Änderungen des Gesellschaftsvertrages zu:
§ 2 Abs. 2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Kommanditisten sind:

6. Hildegard Burkhardt geb. Blessing, Küsnacht,
7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne, Paris
8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen
9. Simon Hirschland Inc., New York
10. Dr. Hermann Karoli, Essen
11. Marine Midland Overseas GmbH, Köln
12. Bankhaus Merck Finck & Co, München

§ 2a Abs. 2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

1. Dr. Fritz Meyer-Struckmann	DM 2.520.000, --
2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein"	2.380.000, --
3. Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen	" 2.800.000, --
4. Werner Kehl	" 1.400.000, --
5. Otto Schoeppler	" 700.000, --
6. Hildegard Burkhardt	" 560.000, --
7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne	" 4.200.000, --
8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	" 1.820.000, --
9. Simon Hirschland Inc.	" 5.180.000, --
10. Dr. Hermann Karoli	" 1.120.000, --
11. Marine Midland Overseas GmbH	" 4.200.000, --
12. Bankhaus Merck Finck & Co.	" 1.120.000, --

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 folgenden Wortlauts erhalten:

(9) Solange die Beteiligung der Simon Hirschland Inc. unter 20.1 % des Gesellschaftskapitals liegt, aber mindestens 18.5 % des Gesellschaftskapitals beträgt, können Gesellschafterbeschlüsse, deren Zustandekommen nach diesem Gesellschaftsvertrag eine Kapitalmehrheit der Gesellschafter von 4/5 des Gesellschaftskapitals erfordert, nur mit Zustimmung der Simon Hirschland Inc. gefaßt werden.

§ 4a des Gesellschaftsvertrages Abs. 2b Satz 1 soll folgenden Wortlaut haben:

"Kommanditisten, die einzeln oder zusammen mit mindestens 10% an dem Kapital der Gesellschaft beteiligt sind, können je ein Mitglied des Verwaltungsrates bestellen; die Simon Hirschland Inc. ist, solange ihre Beteiligung 18,5 % oder mehr des Gesellschaftsvertrages beträgt, berechtigt, zwei Mitglieder des Verwaltungsrates zu bestellen."

§ 8 Abs. 4 soll folgenden Wortlaut haben:

- (4) Die Gesellschafter sind unter den Voraussetzungen des § 2a Abs. 5 dieses Vertrages berechtigt, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten. Sie müssen jedoch eine beabsichtigte Abtretung mindestens 4 Wochen vorher allen persönlich haftenden Gesellschaftern schriftlich mitteilen und ihnen Gelegenheit zur Stellungnahme geben. Eine solche Abtretung bedarf dagegen insoweit der Zustimmung der Gesellschafter mit den in Absatz 1 genannten Mehrheiten, als sie
- a) die Summe aller Kapitalanteile, die unmittelbar oder mittelbar von Kommanditisten mit ausländischer Staatsangehörigkeit gehalten werden, auf mehr als 49 % des Gesellschaftskapitals erhöhen würde,
 - oder
 - b) den Kapitalanteil eines Gesellschafters, oder einer Gesellschaftergruppe, die nach § 9 Abs. 2 dieses Vertrages als ein Gesellschafter gilt, auf mehr als 15 % des Gesellschaftskapitals erhöhen würde.

Im Fall b) ist ein ablehnender Beschluß der Gesellschafter jedoch nur dann für die betroffenen Gesellschafter verbindlich, wenn sich die Gesellschafter zur gleichen Zeit verpflichten, die Kapitalanteile, für deren Übertragung die Zustimmung verweigert worden war, innerhalb von sechs Monaten gegen Zahlung eines nach § 10 Abs. 1 dieses Vertrages zu berechnenden Kaufpreises zu übernehmen. Der Kaufpreis ist in solch einem Fall nicht nach § 10 Abs. 3 dieses Vertrages zu bezahlen, sondern Zug um Zug gegen Übertragung der Kapitalanteile.

Blatt 3 des Gesellschafterbeschlusses der Kommanditgesellschaft in Firma
Burkhardt & Co.

§ 8 erhält einen neuen Absatz 7 folgenden Wortlauts:

- (7) Die Simon Hirschland Inc. wird der Aufnahme eines neuen Gesellschafters, oder mehrerer neuer Gesellschafter, nach Abs. 1 bis 3 zustimmen, wenn
- a) alle übrigen Gesellschafter mit der Aufnahme einverstanden sind;
 - b) der Kapitalanteil des neuen Gesellschafters ohne Kürzung der Kapitalquote der Simon Hirschland Inc. bereitgestellt wird; und
 - c) der neue Gesellschafter kein Unternehmen betreibt, das mit einem Unternehmen der Familie Hirschland in den USA in direkter Konkurrenz steht.

§ 13 Abs. 3 soll folgenden Wortlaut haben:

- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am
1. Juli 1969 in Kraft.

2. Jeder Gesellschafter räumt hiermit der Simon Hirschland Inc. ein Vorerwerbsrecht auf innerhalb des Gesellschafterkreises der Kommanditgesellschaften in Firma Burkhardt & Co und Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft frei werdende Kapitalanteile bis zu jeweils 1,6% des Kapitals der beiden Gesellschaften ein, wobei das Vorerwerbsrecht in Höhe von 0,5 % des Gesellschaftskapitals für Kapitalanteile gilt, die aus dem deutschen oder dem ausländischen Gesellschafterkreis frei werden und in Höhe von 1,1 % nur für Anteile, die aus dem ausländischen Gesellschafterkreis frei werden. Der Erwerbspreis für die Kapitalanteile, die dem Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. unterliegen, ist nach § 10 Abs. 1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und § 10 Abs. 1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstückskommanditgesellschaft zu berechnen.

Solange das Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. besteht, muß jeder Gesellschafter, der seinen Kapitalanteil ganz oder teilweise veräußern will, dies der Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mitteilen. Die persönlich haftenden Gesellschafter haben die Simon Hirschland Inc. hiervon, unter Angabe des nach § 10 Abs. 1 des Vertrages ermittelten Kaufpreises für die betreffenden Kapitalanteile, unverzüglich zu unterrichten. Die Simon Hirschland Inc. hat dann der Gesellschaft innerhalb von drei Monaten durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen, ob sie die Kapitalanteile zu dem angegebenen Kaufpreis erwerben will. Entscheidet sie sich für die Übernahme, dann hat sie den Kaufpreis Zug um Zug gegen Abtretung der Kapitalanteile an den übertragenden Gesellschafter zu zahlen.

Blatt 4 des Gesellschafterbeschlusses der Kommanditgesellschaft in Firma
Burkhardt & Co.

Die Simon Hirschland Inc. kann ihr Vorerwerbsrecht auf die 1.6 % ihrer Kapitalquote auch in Teilbeträgen ausnutzen, und, wenn mehrere verkaufswillige Gesellschafter vorhanden sind, nach eigenem Ermessen entscheiden, von welchem Gesellschafter und in welcher Höhe sie die angebotenen Kapitalanteile erwerben will.

Das Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. erlischt gegenüber deutschen Gesellschaftern, sobald ihre Kapitalquote wieder 19 % beträgt und gegenüber ausländischen Gesellschaftern nach der Erhöhung ihrer Kapitalquote auf 20.1 %.

3. Dem Vertrag vom 31.8./11.9.1965 zwischen dem Bankhaus Burkhardt & Co, der New York Hanseatic Corp., der Simon Hirschland Inc. und den Aktionären der letztgenannten Gesellschaft wird zugestimmt.

Essen, den 22. Juli 1969

Marine Midland Overseas GmbH

Walter O. ...
...
F. ...
...

Burkhardt & Co

V. ...
...
H. ...
...

Handwritten: 1. Juli 1969

Gesellschafterbeschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Essen

- 1) Das Kapital der Gesellschaft wird mit Wirkung vom 1. Juli 1969 von DM 28 Mio um DM 10 Mio auf DM 38 Mio durch entsprechende Bareinlagen der Gesellschafter erhöht. Von den neuen Mitteln fließen DM 8 Mio dem Eigenkapital im engeren Sinn (Kapitalkonto I) und DM 2 Mio den offenen Rücklagen (Kapitalkonto II) zu.

Ich bin - wir sind - bereit, mich - uns - an der Kapitalerhöhung von DM 10 Mio im Verhältnis meiner - unserer - Kapitalquote von 25 % zu beteiligen.

- 2) Der Aufnahme der Marine Midland Overseas GmbH zum 1. Juli 1969 mit einem Kapitalanteil von 15 % an dem nach Ziffer 1) erhöhten Gesellschaftskapital wird zugestimmt.
- 3) Dem Uebertragungsvertrag vom 22. Juli 1969, den Herr Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen mit der Marine Midland Overseas GmbH für mich - uns - als Treuhänder abgeschlossen hat, wird zugestimmt.
- 4) Ich - wir - stimme(n) hiermit folgenden Aenderungen des Gesellschaftsvertrages zu:

§ 2 Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Kommanditisten sind:

- 6. Hildegard Burkhardt, geb. Blessing, Küsnacht
- 7. Compagnie Financière de Suez et de
l'Union Parisienne, Paris
- 8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen
- 9. Simon Hirschland Inc., New York
- 10. Dr. Hermann Karoli, Essen
- 11. Marine Midland Overseas GmbH, Köln
- 12. Bankhaus Merck, Finck & Co, München

§ 2a Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

1. Dr. Fritz Meyer-Struckmann	DM 2.520.000.--
2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	" 2.380.000.--
3. Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen	" 2.800.000.--
4. Werner Kehl	" 1.400.000.--
5. Otto Schoeppler	" 700.000.--
6. Hildegard Burkhardt	" 560.000.--
7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne	" 4.200.000.--
8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	" 1.820.000.--
9. Simon Hirschland Inc.	" 5.180.000.--
10. Dr. Hermann Karoli	" 1.120.000.--
11. Marine Midland Overseas GmbH	" 4.200.000.--
12. Bankhaus Merck Finck & Co	" 1.120.000.--

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 folgenden Wortlauts erhalten:

(9) Solange die Beteiligung der Simon Hirschland Inc. unter 20.1 % des Gesellschaftskapitals liegt, aber mindestens 18.5 % des Gesellschaftskapitals beträgt, können Gesellschafterbeschlüsse, deren Zustandekommen nach diesem Gesellschaftsvertrag eine Kapitalmehrheit der Gesellschafter von 4/5 des Gesellschaftskapitals erfordert, nur mit Zustimmung der Simon Hirschland Inc. gefasst werden.

§ 4a des Gesellschaftsvertrages Abs.2b Satz 1 soll folgenden Wortlaut haben:

"Kommanditisten, die einzeln oder zusammen mit mindestens 10 % an dem Kapital der Gesellschaft beteiligt sind, können je ein Mitglied des Verwaltungsrates bestellen; die Simon Hirschland Inc. ist, solange ihre Beteiligung 18.5 % oder mehr des Gesellschaftsvertrages beträgt, berechtigt, zwei Mitglieder des Verwaltungsrates zu bestellen."

§ 8 Abs. 4 soll folgenden Wortlaut haben:

(4) Die Gesellschafter sind unter den Voraussetzungen des § 2a Abs.5 dieses Vertrages berechtigt, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten. Sie müssen jedoch eine beabsichtigte Abtretung mindestens 4 Wochen vorher allen persönlich haftenden Gesellschaftern schriftlich mitteilen und ihnen Gelegenheit zur Stellungnahme geben. Eine solche Abtretung bedarf dagegen insoweit der Zustimmung der Gesellschafter mit den in Abs.1 genannten Mehrheiten, als sie

- a) die Summe aller Kapitalanteile, die unmittelbar oder mittelbar von Kommanditisten mit ausländischer Staatsangehörigkeit gehalten werden, auf mehr als 49 % des Gesellschaftskapitals erhöhen würde, oder
- b) den Kapitalanteil eines Gesellschafters, oder einer Gesellschaftergruppe, die nach § 9 Abs.2 dieses Vertrages als ein Gesellschafter gilt, auf mehr als 15 % des Gesellschaftskapitals erhöhen würde.

Im Fall b) ist ein ablehnender Beschluss der Gesellschafter jedoch nur dann für die betroffenen Gesellschafter verbindlich, wenn sich die Gesellschafter zur gleichen Zeit verpflichten, die Kapitalanteile, für deren Übertragung die Zustimmung verweigert worden war, innerhalb von sechs Monaten gegen Zahlung eines nach § 10 Abs.1 dieses Vertrages zu berechnenden Kaufpreises zu übernehmen. Der Kaufpreis ist in solch einem Fall nicht nach § 10 Abs.3 dieses Vertrages zu bezahlen, sondern Zug um Zug gegen Übertragung der Kapitalanteile.

§ 8 erhält einen neuen Absatz 7 folgenden Wortlauts:

- (7) Die Simon Hirschland Inc. wird der Aufnahme eines neuen Gesellschafters, oder mehrerer neuer Gesellschafter, nach Abs.1 bis 3 zustimmen, wenn
 - a) alle übrigen Gesellschafter mit der Aufnahme einverstanden sind;
 - b) der Kapitalanteil des neuen Gesellschafters ohne Kürzung der Kapitalquote der Simon Hirschland Inc. bereitgestellt wird; und
 - c) der neue Gesellschafter kein Unternehmen betreibt, das mit einem Unternehmen der Familie Hirschland in den USA in direkter Konkurrenz steht.

§ 13 Abs.3 soll folgenden Wortlaut haben:

- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juli 1969 in Kraft.
- 5) Jeder Gesellschafter räumt hiermit der Simon Hirschland Inc. ein Vorerwerbsrecht auf innerhalb des Gesellschafterkreises der Kommanditgesellschaften in Firma Burkhardt & Co und Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft frei werdende

Kapitalanteile bis zu jeweils 1.6% des Kapitals der beiden Gesellschaften ein, wobei das Vorerwerbsrecht in Höhe von 0.5 % des Gesellschaftskapitals für Kapitalanteile gilt, die aus dem deutschen oder dem ausländischen Gesellschafterkreis frei werden und in Höhe von 1.1 % nur für Anteile, die aus dem ausländischen Gesellschafterkreis frei werden. Der Erwerbspreis für die Kapitalanteile, die dem Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. unterliegen, ist nach § 10 Abs.1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und § 10 Abs.1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstückskommanditgesellschaft zu berechnen.

Solange das Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. besteht, muss jeder Gesellschafter, der seinen Kapitalanteil ganz oder teilweise veräussern will, dies der Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mitteilen. Die persönlich haftenden Gesellschafter haben die Simon Hirschland Inc. hiervon unter Angabe des nach § 10 Abs.1 des Vertrages ermittelten Kaufpreises für die betreffenden Kapitalanteile, unverzüglich zu unterrichten. Die Simon Hirschland Inc. hat dann der Gesellschaft innerhalb von drei Monaten durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen, ob sie die Kapitalanteile zu dem angegebenen Kaufpreis erwerben will. Entscheidet sie sich für die Uebernahme, dann hat sie den Kaufpreis Zug um Zug gegen Abtretung der Kapitalanteile an den übertragenden Gesellschafter zu zahlen.

Die Simon Hirschland Inc. kann ihr Vorerwerbsrecht auf die 1.6 % ihrer Kapitalquote auch in Teilbeträgen ausnutzen, und, wenn mehrere verkaufswillige Gesellschafter vorhanden sind, nach eigenem Ermessen entscheiden, von welchem Gesellschafter und in welcher Höhe sie die angebotenen Kapitalanteile erwerben will.

Das Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. erlischt gegenüber deutschen Gesellschaftern, sobald ihre Kapitalquote wieder 19 % beträgt und gegenüber ausländischen Gesellschaftern nach der Erhöhung ihrer Kapitalquote auf 20.1 %.

- 6) Dem Vertrag vom 31.8./11.9.1965 zwischen dem Bankhaus Burkhardt & Co, der New York Hanseatic Corp., der Simon Hirschland Inc. und den Aktionären der letztgenannten Gesellschaft wird zugestimmt.

Küsnacht-Zürich, den 29. Juli 1969

Volker Burkhardt

from Burkhardt

Gesellschafterbeschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co
Grundstücksgesellschaft Essen

- 1) Der Aufnahme der Marine Midland Overseas GmbH zum 1. Juli 1969 mit einem Kapitalanteil von 15 % wird zugestimmt.
- 2) Dem Uebertragungsvertrag vom 22. Juli 1969, den Herr Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen mit der Marine Midland Overseas GmbH für uns als Treuhänder abgeschlossen hat, wird zugestimmt.
- 3) Wir stimmen hiermit folgenden Aenderungen des Gesellschaftsvertrages zu:

§ 2 Abs.2 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 2 Abs.2 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.

§ 2a Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

1. Dr. Fritz Meyer-Struckmann	DM 9.000.--
2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	" 8.500.--
3. Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen	" 10.000.--
4. Werner Kehl	" 5.000.--
5. Otto Schoeppler	" 2.500.--
6. Hildegard Burkhardt	" 2.000.--
7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne	" 15.000.--
8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	" 6.500.--
9. Simon Hirschland Inc.	" 18.500.--
10. Dr. Hermann Karoli	" 4.000.--
11. Marine Midland Overseas GmbH	" 15.000.--
12. Bankhaus Merck Finck & Co	" 4.000.--

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 mit dem Wortlaut des in den Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co neu eingefügten § 4 Abs.9 erhalten.

§ 4a Abs.2b Satz 1 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 4a Abs.b Satz 1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.

§ 8 Abs.3 soll den gleichen Wortlaut haben wie § 8 Abs.4 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.

§ 8 erhält einen neuen Abs.6 mit dem Wortlaut des in den Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co neu eingefügten § 8 Abs.7.

§ 13 Abs.3 soll folgenden Wortlaut haben:

(3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juli 1969 in Kraft.

- 4) Wir bestätigen hiermit, dass wir mit den Beschlüssen zu Ziffer 5) und 6) des Gesellschafterbeschlusses der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. auch in unserer Eigenschaft als Gesellschafter der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücks-kommanditgesellschaft in vollem Umfang einverstanden sind.

Wilegand Burkhardt

Küsnacht-Zürich, den 29. Juli 1969

pol. G's, W. G. v. G.
M M U

Gesellschafterbeschuß
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-
kommanditgesellschaft, Essen

1. Wir stimmen hiermit folgenden Änderungen des Gesellschaftsvertrages zu:

§ 2 Abs. 2 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 2 Abs. 2 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten Fassung.

§ 2a Abs. 2 soll folgenden Wortlaut haben:

- (2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

	<u>DM</u>
1. Dr. Fritz Meyer-Struckmann	9.000.-
2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	8.500.-
3. Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen	10.000.-
4. Werner Kehl	5.000.-
5. Otto Schoeppler	2.500.-
6. Hildegard Burkhardt	2.000.-
7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne	15.000.-
8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	6.500.-
9. Simon Hirschland Inc.	18.500.-
10. Dr. Hermann Karoll	4.000.-
11. Marine Midland Overseas GmbH	15.000.-
12. Bankhaus Merck, Finck & Co.	4.000.-

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 mit dem Wortlaut des in den Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. neu eingefügten § 4 Abs. 9 erhalten.

§ 4a Abs. 2d Satz 1 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 4a Abs. b Satz 1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten Fassung.

§ 8 Abs. 3 soll den gleichen Wortlaut haben wie § 8 Abs. 4 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten Fassung.

§ 8 erhält einen neuen Abs. 6 mit dem Wortlaut des in den Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. neu eingefügten § 8 Abs. 7.

§ 13 Abs. 3 soll folgenden Wortlaut haben:

- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juli 1969 in Kraft.
2. Wir bestätigen hiermit, daß wir mit den Beschlüssen zu Ziff. 2 und 3 des Gesellschafterbeschlusses der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. auch in unserer Eigenschaft als Gesellschafter der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. Grundstückskommanditgesellschaft in vollem Umfang einverstanden sind.

Essex, den 22. 7. 69

Julian Lowe

F. L. L. L.

M. F. F. F.

Attorney

CV

Marine Midland Overseas GmbH

Walter P. P.

Director

Signature

2 1/2

Marine Overseas

Gesellschafterbeschluss

der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Essen

- 1) Das Kapital der Gesellschaft wird mit Wirkung vom 1. Juli 1969 von DM 28 Mio um DM 10 Mio auf DM 38 Mio durch entsprechende Bareinlagen der Gesellschafter erhöht. Von den neuen Mitteln fließen DM 8 Mio dem Eigenkapital im engeren Sinn (Kapitalkonto I) und DM 2 Mio den offenen Rücklagen (Kapitalkonto II) zu.

Ich bin - wir sind - bereit, mich - uns - an der Kapitalerhöhung von DM 10 Mio im Verhältnis meiner - unserer - Kapitalquote von 4,9 % zu beteiligen.

- 2) Der Aufnahme der Marine Midland Overseas GmbH zum 1. Juli 1969 mit einem Kapitalanteil von 15 % an dem nach Ziffer 1) erhöhten Gesellschaftskapital wird zugestimmt.
- 3) Dem Uebertragungsvertrag vom 22. Juli 1969, den Herr Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen mit der Marine Midland Overseas GmbH für mich - uns - als Treuhänder abgeschlossen hat, wird zugestimmt.

- 4) Ich - wir - stimme(n) hiermit folgenden Aenderungen des Gesellschaftsvertrages zu:

§ 2 Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Kommanditisten sind:

- 6. Hildegard Burkhardt, geb. Blessing, Küsnacht
- 7. Compagnie Financière de Suez et de
l'Union Parisienne, Paris
- 8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen
- 9. Simon Hirschland Inc., New York
- 10. Dr. Hermann Karoli, Essen
- 11. Marine Midland Overseas GmbH, Köln
- 12. Bankhaus Merck, Finck & Co, München

§ 2a Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

1. Dr. Fritz Meyer-Struckmann	DM 2.520.000.--
2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	" 2.380.000.--
3. Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen	" 2.800.000.--
4. Werner Kehl	" 1.400.000.--
5. Otto Schoeppler	" 700.000.--
6. Hildegard Burkhardt	" 560.000.--
7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne	" 4.200.000.--
8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	" 1.820.000.--
9. Simon Hirschland Inc.	" 5.180.000.--
10. Dr. Hermann Karoli	" 1.120.000.--
11. Marine Midland Overseas GmbH	" 4.200.000.--
12. Bankhaus Merck Finck & Co	" 1.120.000.--

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 folgenden Wortlauts erhalten:

(9) Solange die Beteiligung der Simon Hirschland Inc. unter 20.1 % des Gesellschaftskapitals liegt, aber mindestens 18.5 % des Gesellschaftskapitals beträgt, können Gesellschafterbeschlüsse, deren Zustandekommen nach diesem Gesellschaftsvertrag eine Kapitalmehrheit der Gesellschafter von 4/5 des Gesellschaftskapitals erfordert, nur mit Zustimmung der Simon Hirschland Inc. gefasst werden.

§ 4a des Gesellschaftsvertrages Abs.2b Satz 1 soll folgenden Wortlaut haben:

"Kommanditisten, die einzeln oder zusammen mit mindestens 10 % an dem Kapital der Gesellschaft beteiligt sind, können je ein Mitglied des Verwaltungsrates bestellen; die Simon Hirschland Inc. ist, solange ihre Beteiligung 18.5 % oder mehr des Gesellschaftsvertrages beträgt, berechtigt, zwei Mitglieder des Verwaltungsrates zu bestellen."

§ 8 Abs. 4 soll folgenden Wortlaut haben:

(4) Die Gesellschafter sind unter den Voraussetzungen des § 2a Abs.5 dieses Vertrages berechtigt, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten. Sie müssen jedoch eine beabsichtigte Abtretung mindestens 4 Wochen vorher allen persönlich haftenden Gesellschaftern schriftlich mitteilen und ihnen Gelegenheit zur Stellungnahme geben. Eine solche Abtretung bedarf dagegen insoweit der Zustimmung der Gesellschafter mit den in Abs.1 genannten Mehrheiten, als sie

- a) die Summe aller Kapitalanteile, die unmittelbar oder mittelbar von Kommanditisten mit ausländischer Staatsangehörigkeit gehalten werden, auf mehr als 49 % des Gesellschaftskapitals erhöhen würde, oder
- b) den Kapitalanteil eines Gesellschafters, oder einer Gesellschaftergruppe, die nach § 9 Abs.2 dieses Vertrages als ein Gesellschafter gilt, auf mehr als 15 % des Gesellschaftskapitals erhöhen würde.

Im Fall b) ist ein ablehnender Beschluss der Gesellschafter jedoch nur dann für die betroffenen Gesellschafter verbindlich, wenn sich die Gesellschafter zur gleichen Zeit verpflichten, die Kapitalanteile, für deren Uebertragung die Zustimmung verweigert worden war, innerhalb von sechs Monaten gegen Zahlung eines nach § 10 Abs.1 dieses Vertrages zu berechnenden Kaufpreises zu übernehmen. Der Kaufpreis ist in solch einem Fall nicht nach § 10 Abs.3 dieses Vertrages zu bezahlen, sondern Zug um Zug gegen Uebertragung der Kapitalanteile.

§ 8 erhält einen neuen Absatz 7 folgenden Wortlauts:

- (7) Die Simon Hirschland Inc. wird der Aufnahme eines neuen Gesellschafters, oder mehrerer neuer Gesellschafter, nach Abs.1 bis 3 zustimmen, wenn
 - a) alle übrigen Gesellschafter mit der Aufnahme einverstanden sind;
 - b) der Kapitalanteil des neuen Gesellschafters ohne Kürzung der Kapitalquote der Simon Hirschland Inc. bereitgestellt wird; und
 - c) der neue Gesellschafter kein Unternehmen betreibt, das mit einem Unternehmen der Familie Hirschland in den USA in direkter Konkurrenz steht.

§ 13 Abs.3 soll folgenden Wortlaut haben:

- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juli 1969 in Kraft.

- 5) Jeder Gesellschafter räumt hiermit der Simon Hirschland Inc. ein Vorerwerbsrecht auf innerhalb des Gesellschafterkreises der Kommanditgesellschaften in Firma Burkhardt & Co und Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft frei werdende

Kapitalanteile bis zu jeweils 1.6% des Kapitals der beiden Gesellschaften ein, wobei das Vorerwerbsrecht in Höhe von 0.5 % des Gesellschaftskapitals für Kapitalanteile gilt, die aus dem deutschen oder dem ausländischen Gesellschafterkreis frei werden und in Höhe von 1.1 % nur für Anteile, die aus dem ausländischen Gesellschafterkreis frei werden. Der Erwerbspreis für die Kapitalanteile, die dem Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. unterliegen, ist nach § 10 Abs.1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und § 10 Abs.1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstückskommanditgesellschaft zu berechnen.

Solange das Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. besteht, muss jeder Gesellschafter, der seinen Kapitalanteil ganz oder teilweise veräußern will, dies der Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mitteilen. Die persönlich haftenden Gesellschafter haben die Simon Hirschland Inc. hiervon unter Angabe des nach § 10 Abs.1 des Vertrages ermittelten Kaufpreises für die betreffenden Kapitalanteile, unverzüglich zu unterrichten. Die Simon Hirschland Inc. hat dann der Gesellschaft innerhalb von drei Monaten durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen, ob sie die Kapitalanteile zu dem angegebenen Kaufpreis erwerben will. Entscheidet sie sich für die Uebernahme, dann hat sie den Kaufpreis Zug um Zug gegen Abtretung der Kapitalanteile an den übertragenden Gesellschafter zu zahlen.

Die Simon Hirschland Inc. kann ihr Vorerwerbsrecht auf die 1.6 % ihrer Kapitalquote auch in Teilbeträgen ausnutzen, und, wenn mehrere verkaufswillige Gesellschafter vorhanden sind, nach eigenem Ermessen entscheiden, von welchem Gesellschafter und in welcher Höhe sie die angebotenen Kapitalanteile erwerben will.

Das Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. erlischt gegenüber deutschen Gesellschaftern, sobald ihre Kapitalquote wieder 19 % beträgt und gegenüber ausländischen Gesellschaftern nach der Erhöhung ihrer Kapitalquote auf 20.1 %.

- 6) Dem Vertrag vom 31.8./11.9.1965 zwischen dem Bankhaus Burkhardt & Co, der New York Hanseatic Corp., der Simon Hirschland Inc. und den Aktionären der letztgenannten Gesellschaft wird zugestimmt.

München, den 1. August 1969



7/7/69

Gesellschafterbeschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Essen

- 1) Das Kapital der Gesellschaft wird mit Wirkung vom 1. Juli 1969 von DM 28 Mio um DM 10 Mio auf DM 38 Mio durch entsprechende Bareinlagen der Gesellschafter erhöht. Von den neuen Mitteln fließen DM 8 Mio dem Eigenkapital im engeren Sinn (Kapitalkonto I) und DM 2 Mio den offenen Rücklagen (Kapitalkonto II) zu.

Ich bin - wir sind - bereit, mich - uns - an der Kapitalerhöhung von DM 10 Mio im Verhältnis meiner - unserer - Kapitalquote von 4,9 % zu beteiligen.

- 2) Der Aufnahme der Marine Midland Overseas GmbH zum 1. Juli 1969 mit einem Kapitalanteil von 15 % an dem nach Ziffer 1) erhöhten Gesellschaftskapital wird zugestimmt.
- 3) Dem Uebertragungsvertrag vom 22. Juli 1969, den Herr Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen mit der Marine Midland Overseas GmbH für mich - uns - als Treuhänder abgeschlossen hat, wird zugestimmt.
- 4) Ich - wir - stimme(n) hiermit folgenden Aenderungen des Gesellschaftsvertrages zu:

§ 2 Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Kommanditisten sind:

- 6. Hildegard Burkhardt, geb. Blessing, Küsnacht
- 7. Compagnie Financière de Suez et de
l'Union Parisienne, Paris
- 8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen
- 9. Simon Hirschland Inc., New York
- 10. Dr. Hermann Karoli, Essen
- 11. Marine Midland Overseas GmbH, Köln
- 12. Bankhaus Merck, Finck & Co, München

§ 2a Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

1. Dr. Fritz Meyer-Struckmann	DM 2.520.000.--
2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	" 2.380.000.--
3. Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen	" 2.800.000.--
4. Werner Kehl	" 1.400.000.--
5. Otto Schoeppler	" 700.000.--
6. Hildegard Burkhardt	" 560.000.--
7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne	" 4.200.000.--
8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	" 1.820.000.--
9. Simon Hirschland Inc.	" 5.180.000.--
10. Dr. Hermann Karoli	" 1.120.000.--
11. Marine Midland Overseas GmbH	" 4.200.000.--
12. Bankhaus Merck Finck & Co	" 1.120.000.--

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 folgenden Wortlauts erhalten:

(9) Solange die Beteiligung der Simon Hirschland Inc. unter 20.1 % des Gesellschaftskapitals liegt, aber mindestens 18.5 % des Gesellschaftskapitals beträgt, können Gesellschafterbeschlüsse, deren Zustandekommen nach diesem Gesellschaftsvertrag eine Kapitalmehrheit der Gesellschafter von 4/5 des Gesellschaftskapitals erfordert, nur mit Zustimmung der Simon Hirschland Inc. gefasst werden.

§ 4a des Gesellschaftsvertrages Abs.2b Satz 1 soll folgenden Wortlaut haben:

"Kommanditisten, die einzeln oder zusammen mit mindestens 10 % an dem Kapital der Gesellschaft beteiligt sind, können je ein Mitglied des Verwaltungsrates bestellen; die Simon Hirschland Inc. ist, solange ihre Beteiligung 18.5 % oder mehr des Gesellschaftsvertrages beträgt, berechtigt, zwei Mitglieder des Verwaltungsrates zu bestellen."

§ 8 Abs. 4 soll folgenden Wortlaut haben:

(4) Die Gesellschafter sind unter den Voraussetzungen des § 2a Abs.5 dieses Vertrages berechtigt, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten. Sie müssen jedoch eine beabsichtigte Abtretung mindestens 4 Wochen vorher allen persönlich haftenden Gesellschaftern schriftlich mitteilen und ihnen Gelegenheit zur Stellungnahme geben. Eine solche Abtretung bedarf dagegen insoweit der Zustimmung der Gesellschafter mit den in Abs.1 genannten Mehrheiten, als sie

- a) die Summe aller Kapitalanteile, die unmittelbar oder mittelbar von Kommanditisten mit ausländischer Staatsangehörigkeit gehalten werden, auf mehr als 49 % des Gesellschaftskapitals erhöhen würde, oder
- b) den Kapitalanteil eines Gesellschafters, oder einer Gesellschaftergruppe, die nach § 9 Abs.2 dieses Vertrages als ein Gesellschafter gilt, auf mehr als 15 % des Gesellschaftskapitals erhöhen würde.

Im Fall b) ist ein ablehnender Beschluss der Gesellschafter jedoch nur dann für die betroffenen Gesellschafter verbindlich, wenn sich die Gesellschafter zur gleichen Zeit verpflichten, die Kapitalanteile, für deren Uebertragung die Zustimmung verweigert worden war, innerhalb von sechs Monaten gegen Zahlung eines nach § 10 Abs.1 dieses Vertrages zu berechnenden Kaufpreises zu übernehmen. Der Kaufpreis ist in solch einem Fall nicht nach § 10 Abs.3 dieses Vertrages zu bezahlen, sondern Zug um Zug gegen Uebertragung der Kapitalanteile.

§ 8 erhält einen neuen Absatz 7 folgenden Wortlauts:

- (7) Die Simon Hirschland Inc. wird der Aufnahme eines neuen Gesellschafters, oder mehrerer neuer Gesellschafter, nach Abs.1 bis 3 zustimmen, wenn
 - a) alle übrigen Gesellschafter mit der Aufnahme einverstanden sind;
 - b) der Kapitalanteil des neuen Gesellschafters ohne Kürzung der Kapitalquote der Simon Hirschland Inc. bereitgestellt wird; und
 - c) der neue Gesellschafter kein Unternehmen betreibt, das mit einem Unternehmen der Familie Hirschland in den USA in direkter Konkurrenz steht.

§ 13 Abs.3 soll folgenden Wortlaut haben:

- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juli 1969 in Kraft.
- 5) Jeder Gesellschafter räumt hiermit der Simon Hirschland Inc. ein Vorerwerbsrecht auf innerhalb des Gesellschafterkreises der Kommanditgesellschaften in Firma Burkhardt & Co und Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft frei werdende

Kapitalanteile bis zu jeweils 1.6% des Kapitals der beiden Gesellschaften ein, wobei das Vorerwerbsrecht in Höhe von 0.5 % des Gesellschaftskapitals für Kapitalanteile gilt, die aus dem deutschen oder dem ausländischen Gesellschafterkreis frei werden und in Höhe von 1.1 % nur für Anteile, die aus dem ausländischen Gesellschafterkreis frei werden. Der Erwerbspreis für die Kapitalanteile, die dem Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. unterliegen, ist nach § 10 Abs.1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und § 10 Abs.1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstückskommanditgesellschaft zu berechnen.

Solange das Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. besteht, muss jeder Gesellschafter, der seinen Kapitalanteil ganz oder teilweise veräußern will, dies der Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mitteilen. Die persönlich haftenden Gesellschafter haben die Simon Hirschland Inc. hiervon unter Angabe des nach § 10 Abs.1 des Vertrages ermittelten Kaufpreises für die betreffenden Kapitalanteile, unverzüglich zu unterrichten. Die Simon Hirschland Inc. hat dann der Gesellschaft innerhalb von drei Monaten durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen, ob sie die Kapitalanteile zu dem angegebenen Kaufpreis erwerben will. Entscheidet sie sich für die Uebernahme, dann hat sie den Kaufpreis Zug um Zug gegen Abtretung der Kapitalanteile an den übertragenden Gesellschafter zu zahlen.

Die Simon Hirschland Inc. kann ihr Vorerwerbsrecht auf die 1.6 % ihrer Kapitalquote auch in Teilbeträgen ausnutzen, und, wenn mehrere verkaufswillige Gesellschafter vorhanden sind, nach eigenem Ermessen entscheiden, von welchem Gesellschafter und in welcher Höhe sie die angebotenen Kapitalanteile erwerben will.

Das Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. erlischt gegenüber deutschen Gesellschaftern, sobald ihre Kapitalquote wieder 19 % beträgt und gegenüber ausländischen Gesellschaftern nach der Erhöhung ihrer Kapitalquote auf 20.1 %.

- 6) Dem Vertrag vom 31.8./11.9.1965 zwischen dem Bankhaus Burkhardt & Co, der New York Hanseatic Corp., der Simon Hirschland Inc. und den Aktionären der letztgenannten Gesellschaft wird zugestimmt.

Essen, den 1. August 1969

K. Hermann Karon

Essen, den 29. August 1969

Gesellschafterbeschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co
Grundstücksgesellschaft Essen

- 1) Aufnahme der Marine Midland Overseas GmbH zum 1. Juli 1969 mit einem Kapitalanteil von 15 % wird zugestimmt.
- 2) Wir stimmen hiermit folgenden Aenderungen des Gesellschaftsvertrages zu:

§ 2 Abs.2 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 2 Abs.2 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.

§ 2a Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

- (2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

1. Dr. Fritz Meyer-Struckmann	DM 9.000.--
2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	" 8.500.--
3. Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen	" 10.000.--
4. Werner Kehl	" 5.000.--
5. Otto Schoeppler	" 2.500.--
6. Frau Hildegard Burkhardt	" 2.000.--
7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne	" 15.000.--
8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	" 6.500.--
9. Simon Hirschland Inc.	" 18.500.--
10. Dr. Hermann Karoli	" 4.000.--
11. Marine Midland Overseas GmbH	" 15.000.--
12. Bankhaus Merck Finck & Co	" 4.000.--

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 mit dem Wortlaut des in den Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co neu eingefügten § 4 Abs.9 erhalten.

§ 4a Abs.2b Satz 1 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 4a Abs.b Satz 1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.

§ 8 Abs.3 soll den gleichen Wortlaut haben wie § 8 Abs.4 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.

§ 8 erhält einen neuen Abs.6 mit dem Wortlaut des in den Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co neu eingefügten § 8 Abs.7.

§ 13 Abs.3 soll folgenden Wortlaut haben:

(3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juli 1969 in Kraft.

- 3) Wir bestätigen hiermit, dass wir mit den Beschlüssen zu Ziffer 5) und 6) des Gesellschafterbeschlusses der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co auch in unserer Eigenschaft als Gesellschafter der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücks-kommanditgesellschaft in vollem Umfang einverstanden sind.

*huck approved.
N. G. G. G.*

Gesellschafterbeschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co
Grundstücksgesellschaft Essen

- 1) Der Aufnahme der Marine Midland Overseas GmbH zum 1. Juli 1969 mit einem Kapitalanteil von 15 % wird zugestimmt.
- 2) Dem Uebertragungsvertrag vom 22. Juli 1969, den Herr Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen mit der Marine Midland Overseas GmbH für uns als Treuhänder abgeschlossen hat, wird zugestimmt.
- 3) Wir stimmen hiermit folgenden Aenderungen des Gesellschaftsvertrages zu:

§ 2 Abs.2 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 2 Abs.2 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.

§ 2a Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:		
1. Dr. Fritz Meyer-Struckmann	DM	9.000.--
2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	"	8.500.--
3. Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen	"	10.000.--
4. Werner Kehl	"	5.000.--
5. Otto Schoeppler	"	2.500.--
6. Hildegard Burkhardt	"	2.000.--
7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne	"	15.000.--
8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	"	6.500.--
9. Simon Hirschland Inc.	"	18.500.--
10. Dr. Hermann Karoli	"	4.000.--
11. Marine Midland Overseas GmbH	"	15.000.--
12. Bankhaus Merck Finck & Co	"	4.000.--

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 mit dem Wortlaut des in den Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co neu eingefügten § 4 Abs.9 erhalten.

§ 4a Abs.2b Satz 1 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 4a Abs.b Satz 1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.

§ 8 Abs.3 soll den gleichen Wortlaut haben wie § 8 Abs.4 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.


§ 8 erhält einen neuen Abs.6 mit dem Wortlaut des in den Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co neu eingefügten § 8 Abs.7.

§ 13 Abs.3 soll folgenden Wortlaut haben:

(3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juli 1969 in Kraft.

- 4) Wir bestätigen hiermit, dass wir mit den Beschlüssen zu Ziffer 5) und 6) des Gesellschafterbeschlusses der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co auch in unserer Eigenschaft als Gesellschafter der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücks-kommanditgesellschaft in vollem Umfang einverstanden sind.

Essen, den 1. August 1969


Hermann

Essen, den 29. August 1969

Merck Finck

Gesellschafterbeschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co
Grundstücksgesellschaft Essen

- 1) Der Aufnahme der Marine Midland Overseas GmbH zum 1. Juli 1969 mit einem Kapitalanteil von 15 % wird zugestimmt.
- 2) Dem Uebertragungsvertrag vom 22. Juli 1969, den Herr Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen mit der Marine Midland Overseas GmbH für uns als Treuhänder abgeschlossen hat, wird zugestimmt.
- 3) Wir stimmen hiermit folgenden Aenderungen des Gesellschaftsvertrages zu:

§ 2 Abs.2 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 2 Abs.2 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.

§ 2a Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

- (2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:
 - 1. Dr. Fritz Meyer-Struckmann DM 9.000.--
 - 2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein " 8.500.--
 - 3. Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen " 10.000.--
 - 4. Werner Kehl " 5.000.--
 - 5. Otto Schoeppler " 2.500.--
 - 6. Hildegard Burkhardt " 2.000.--
 - 7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne " 15.000.--
 - 8. Dr.Gotthard Freiherr von Falkenhausen " 6.500.--
 - 9. Simon Hirschland Inc. " 18.500.--
 - 10. Dr. Hermann Karoli " 4.000.--
 - 11. Marine Midland Overseas GmbH " 15.000.--
 - 12. Bankhaus Merck Finck & Co " 4.000.--

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 mit dem Wortlaut des in den Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co neu eingerügten § 4 Abs.9 erhalten.

§ 4a Abs.2b Satz 1 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 4a Abs.b Satz 1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.

§ 8 Abs.3 soll den gleichen Wortlaut haben wie § 8 Abs.4 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.

§ 8 erhält einen neuen Abs.6 mit dem Wortlaut des in den Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co neu eingefügten § 8 Abs.7.

§ 13 Abs.3 soll folgenden Wortlaut haben:

(3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juli 1969 in Kraft.

- 4) Wir bestätigen hiermit, dass wir mit den Beschlüssen zu Ziffer 5) und 6) des Gesellschafterbeschlusses der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, auch in unserer Eigenschaft als Gesellschafter der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücks-kommanditgesellschaft in vollem Umfang einverstanden sind.

München, den 1. August 1969



Merck, Finck & Co.

5/3

Gesellschafterbeschluss

der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co

- 1) Wir beschliessen, das Kapital der Gesellschaft der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Essen von DM 28 Mio um DM 10 Mio auf DM 38 Mio durch entsprechende Bareinlagen der Gesellschafter zu erhöhen.

Von den neuen Mitteln von DM 10 Mio sollen DM 8 Mio dem Eigenkapital im engeren Sinn (Kapitalkonto I) und DM 2 Mio den offenen Rücklagen (Kapitalkonto II) zugeführt werden.

- 2) Wir sind bereit, uns an der Kapitalerhöhung von DM 10 Mio im Verhältnis unserer Quote von 11.5 % zu beteiligen und dementsprechend eine Bareinlage von DM 1.150.000.-- zu leisten.

Von dieser Bareinlage soll ein Betrag von DM 920.000.-- dem Kapital der Gesellschaft (Kapitalkonto I) und DM 230.000.-- den offenen Rücklagen (Kapitalkonto II) zugeführt werden.

- 3) Wir stimmen der Aufnahme der Marine Midland Overseas GmbH in unsere Gesellschaft als Kommanditistin zu. Die Marine Midland Overseas GmbH soll einen Anteil von 15 % des Gesellschaftskapitals erhalten.

- 4) Wir stimmen hiermit folgenden Änderungen des Gesellschaftsvertrages zu:

§ 2 Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Kommanditisten sind:

6. Hildegard Burkhardt, geb.Blessing, Küsnacht,
7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne,
8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen //Paris
9. Simon Hirschland Inc., New York.
10. Dr. Hermann Karoli, Essen
11. Marine Midland Overseas GmbH, Köln
12. Bankhaus Merck Finck & Co, München

§ 2a Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

1. Dr. Fritz Meyer-Struckmann	DM 2.520.000.--
2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	" 2.380.000.--
3. Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen	" 2.800.000.--
4. Werner Kehl	" 1.400.000.--
5. Otto Schoeppler	" 700.000.--
6. Hildegard Burkhardt	" 560.000.--
7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne	" 4.200.000.--
8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen	" 1.820.000.--
9. Simon Hirschland Inc.	" 5.180.000.--
10. Dr. Hermann Karoli	" 1.120.000.--
11. Marine Midland Overseas GmbH	" 4.200.000.--
12. Bankhaus Merck Finck & Co	" 1.120.000.--

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 folgenden Wortlauts erhalten:

(9) Solange die Beteiligung der Simon Hirschland Inc. unter 20.1 % des Gesellschaftskapitals liegt, aber mindestens 18.5 % des Gesellschaftskapitals beträgt, können Gesellschafterbeschlüsse, deren Zustandekommen nach diesem Gesellschaftsvertrag eine Kapitalmehrheit der Gesellschafter von 4/5 des Gesellschaftskapitals erfordert, nur mit Zustimmung der Simon Hirschland Inc. gefasst werden.

§ 4a des Gesellschaftsvertrages Abs.2b Satz 1 soll folgenden Wortlaut haben:

"Kommanditisten, die einzeln oder zusammen mit mindestens 10 % an dem Kapital der Gesellschaft beteiligt sind, können je ein Mitglied des Verwaltungsrates bestellen; die Simon Hirschland Inc. ist, solange ihre Beteiligung 18.5 % oder mehr des Gesellschaftsvertrages beträgt, berechtigt, zwei Mitglieder des Verwaltungsrates zu bestellen."

§ 8 Abs. 4 soll folgenden Wortlaut haben:

(4) Die Gesellschafter sind unter den Voraussetzungen des § 2a Abs.5 dieses Vertrages berechtigt, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten. Sie müssen jedoch eine beabsichtigte Abtretung mindestens 4 Wochen vorher allen persönlich haftenden Gesellschaftern schriftlich mitteilen und ihnen Gelegenheit zur Stellungnahme geben. Eine solche Abtretung bedarf dagegen insoweit der Zustimmung der Gesellschafter mit den in Abs.1 genannten Mehrheiten, als sie

- a) die Summe aller Kapitalanteile, die unmittelbar oder mittelbar von Kommanditisten mit ausländischer Staatsangehörigkeit gehalten werden, auf mehr als 49 % des Gesellschaftskapitals erhöhen würde, oder
- b) den Kapitalanteil eines Gesellschafters, oder einer Gesellschaftergruppe, die nach § 9 Abs.2 dieses Vertrages als ein Gesellschafter gilt, auf mehr als 15 % des Gesellschaftskapitals erhöhen würde.

Im Fall b) ist ein ablehnender Beschluss der Gesellschafter jedoch nur dann für die betroffenen Gesellschafter verbindlich, wenn sich die Gesellschafter zur gleichen Zeit verpflichten, die Kapitalanteile, für deren Uebertragung die Zustimmung verweigert worden war, innerhalb von sechs Monaten gegen Zahlung eines nach § 10 Abs.1 dieses Vertrages zu berechnenden Kaufpreises zu übernehmen. Der Kaufpreis ist in solch einem Fall nicht nach § 10 Abs.3 dieses Vertrages zu bezahlen, sondern Zug um Zug gegen Uebertragung der Kapitalanteile.

§ 8 erhält einen neuen Absatz 7 folgenden Wortlauts:

- (7) Die Simon Hirschland Inc. wird der Aufnahme eines neuen Gesellschafters, oder mehrerer neuer Gesellschafter, nach Abs.1 bis 3 zustimmen, wenn
 - a) alle übrigen Gesellschafter mit der Aufnahme einverstanden sind;
 - b) der Kapitalanteil des neuen Gesellschafters ohne Kürzung der Kapitalquote der Simon Hirschland Inc. bereitgestellt wird; und
 - c) der neue Gesellschafter kein Unternehmen betreibt, das mit einem Unternehmen der Familie Hirschland in den USA in direkter Konkurrenz steht.

§ 13 Abs.3 soll folgenden Wortlaut haben:

- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juli 1969 in Kraft.

- 5) Jeder Gesellschafter räumt hiermit der Simon Hirschland Inc. ein Vorerwerbsrecht auf innerhalb des Gesellschafterkreises der Kommanditgesellschaften in Firma Burkhardt & Co und Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft frei werdende

Kapitalanteile bis zu jeweils 1.6% des Kapitals der beiden Gesellschaften ein, wobei das Vorerwerbsrecht in Höhe von 0.5 % des Gesellschaftskapitals für Kapitalanteile gilt, die aus dem deutschen oder dem ausländischen Gesellschafterkreis frei werden und in Höhe von 1.1 % nur für Anteile, die aus dem ausländischen Gesellschafterkreis frei werden. Der Erwerbspreis für die Kapitalanteile, die dem Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. unterliegen, ist nach § 10 Abs.1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und § 10 Abs.1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstückskommanditgesellschaft zu berechnen.

Solange das Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. besteht, muss jeder Gesellschafter, der seinen Kapitalanteil ganz oder teilweise veräußern will, dies der Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mitteilen. Die persönlich haftenden Gesellschafter haben die Simon Hirschland Inc. hiervon unter Angabe des nach § 10 Abs.1. des Vertrages ermittelten Kaufpreises für die betreffenden Kapitalanteile, unverzüglich zu unterrichten. Die Simon Hirschland Inc. hat dann der Gesellschaft innerhalb von drei Monaten durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen, ob sie die Kapitalanteile zu dem angegebenen Kaufpreis erwerben will. Entscheidet sie sich für die Uebernahme, dann hat sie den Kaufpreis Zug um Zug gegen Abtretung der Kapitalanteile an den übertragenden Gesellschafter zu zahlen.

Die Simon Hirschland Inc. kann ihr Vorerwerbsrecht auf die 1.6 % ihrer Kapitalquote auch in Teilbeträgen ausnutzen, und, wenn mehrere verkaufswillige Gesellschafter vorhanden sind, nach eigenem Ermessen entscheiden, von welchem Gesellschafter und in welcher Höhe sie die angebotenen Kapitalanteile erwerben will.

Das Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. erlischt gegenüber deutschen Gesellschaftern, sobald ihre Kapitalquote wieder 19 % beträgt und gegenüber ausländischen Gesellschaftern nach der Erhöhung ihrer Kapitalquote auf 20.1 %.

- 6) Dem Vertrag vom 31.8./11.9.1965 zwischen dem Bankhaus Burkhardt & Co, der New York Hanseatic Corp., der Simon Hirschland Inc. und den Aktionären der letztgenannten Gesellschaft wird zugestimmt.

in et approv.

A. Hirschland

Gesellschafterbeschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-
kommanditgesellschaft, Essen

1. Wir stimmen hiermit folgenden Änderungen des Gesellschafts-
vertrages zu:

§ 2 Abs.2 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 2 Abs.2
des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in
Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten Fassung.

§ 2a Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

	DM
1. Dr.Fritz Meyer Struckmann	9.000,-
2. Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	8.500,-
3. Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen	10.000,-
4. Werner Kehl	5.000,-
5. Otto Schoeppler	2.500,-
6. Hildegard Burkhardt	2.000,-
7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne	15.000,-
8. Dr.Gotthard Freiherr von Falkenhausen	6.500,-
9. Simon Hirschland Inc.	18.500,-
10. Dr.Hermann Karoli	4.000,-
11. Marine Midland Overseas GmbH	15.000,-
12. Bankhaus Merck, Finck & Co.	4.000,-

§ 4 Abs.8 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 4 Abs.8
des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in
Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten Fassung.

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 mit dem Wortlaut des in den
Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma
Burkhardt & Co. neu eingefügten § 4 Abs.9 erhalten.

§ 4a Abs.2d Satz 1 soll den gleichen Wortlaut haben wie der
§ 4a Abs.b Satz 1 des Gesellschaftsvertrages der Kommandit-
gesellschaft in Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten
Fassung.

§ 8 Abs. 3 soll den gleichen Wortlaut haben wie § 8 Abs.4
des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in
Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten Fassung.

§ 8 erhält einen neuen Abs.6 mit dem Wortlaut des in den
Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma
Burkhardt & Co. neu eingefügten § 8 Abs.7.

§ 13 Abs.3 soll folgenden Wortlaut haben:

(3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juli 1969 in Kraft.

2. Wir bestätigen hiermit, dass wir mit dem Beschluss zu Ziffer 2 des Gesellschafterbeschlusses der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. auch in unserer Eigenschaft als Gesellschafter der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. Grundstückskommanditgesellschaft in vollem Umfang einverstanden sind.

Gesellschafterbeschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-
kommanditgesellschaft, Essen

1. Wir stimmen hiermit folgenden Änderungen des Gesellschafts-
vertrages zu:

§ 2 Abs.2 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 2 Abs.2
des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in
Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten Fassung.

§ 2a Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

	DM
1. Dr.Fritz Meyer Struckmann	9.000,-
2. Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein	8.500,-
3. Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen	10.000,-
4. Werner Kehl	5.000,-
5. Otto Schoeppler	2.500,-
6. Hildegard Burkhardt	2.000,-
7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne	15.000,-
8. Dr.Gotthard Freiherr von Falkenhausen	6.500,-
9. Simon Hirschland Inc.	18.500,-
10. Dr.Hermann Karoli	4.000,-
11. Marine Midland Overseas GmbH	15.000,-
12. Bankhaus Merck, Finck & Co.	4.000,-

§ 4 Abs.8 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 4 Abs.8
des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in
Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten Fassung.

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 mit dem Wortlaut des in den
Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma
Burkhardt & Co. neu eingefügten § 4 Abs.9 erhalten.

§ 4a Abs.2d Satz 1 soll den gleichen Wortlaut haben wie der
§ 4a Abs.b Satz 1 des Gesellschaftsvertrages der Kommandit-
gesellschaft in Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten
Fassung.

§ 8 Abs. 3 soll den gleichen Wortlaut haben wie § 8 Abs.4
des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in
Firma Burkhardt & Co. in seiner geänderten Fassung.

§ 8 erhält einen neuen Abs.6 mit dem Wortlaut des in den
Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma
Burkhardt & Co. neu eingefügten § 8 Abs.7.

§ 13 Abs.3 soll folgenden Wortlaut haben:

- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juli 1969 in Kraft.
2. Wir bestätigen hiermit, dass wir mit dem Beschluss zu Ziffer 2 des Gesellschafterbeschlusses der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. auch in unserer Eigenschaft als Gesellschafter der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. Grundstückskommanditgesellschaft in vollem Umfang einverstanden sind.

AR 25638

4/27

SIMON. HIRSCHLAND INC. - PROPERTY (TRANSFILE # 12, FILE # 8) 1968

ARCHIVES

SIMON HIRSCHLAND INC.
GRUNDSTUECK

1965

Trumple #12
File #8

27. Dezember 1968

Herrn
Rechtsanwalt Dr. E. Krameyer
43 Essen
Lindenalle 5

Lieber Herr Krameyer.

Bezugnehmend auf Ihren Brief vom 23. Dezember sende
ich Ihnen einliegend die beiden Entwuerfe der Anmeldung
der Veraenderungen der Gesellschaftsverhaeltnisse

beim Bankhaus Burkhardt & Co.

bei der Burkhardt & Co. Grundstueck-
Kommanditgesellschaft

unterschrieben, notarisiert und vom deutschen Konsulat
legalisiert, zurueck.

Mit besten Gruessen

Ihr

Kurt H. Grunebaum

see also Simon Hirschland, Inc.

26. Dezember 1968

An das
Generalkonsulat der Deutschen Bundesrepublik
460 Park Avenue
New York, N. Y.

Sehr geehrte Herren.

Wuerden Sie bitte die beiden einliegenden Dokumente
legalisieren und durch meinen Boten an mich zurueck-
senden, der die Kosten fuer die Legalisierung in bar
bezahlen wird.

Mit bestem Dank im voraus

hochachtungsvoll

Kurt H. Grunebaum

27. Dezember 1968

Herrn
Rechtsanwalt Dr. E. Krameyer
43 Essen
Lindenalle 5

Lieber Herr Krameyer.

Bezugnehmend auf Ihren Brief vom 23. Dezember sende
ich Ihnen einliegend die beiden Entwuerfe der Anmeldung
der Veraenderungen der Gesellschaftsverhaeltnisse

beim Bankhaus Burkhardt & Co.

bei der Burkhardt & Co. Grundstueck-
Kommanditgesellschaft

unterschrieben, notarisiert und vom deutschen Konsulat
legalisiert, zurueck.

Mit besten Gruessen

Ihr

Kurt H. Grunebaum

see also Simon Hirschland, Inc.

26. Dezember 1968

An das
Generalkonsulat der Deutschen Bundesrepublik
460 Park Avenue
New York, N. Y.

Sehr geehrte Herren.

Wuerden Sie bitte die beiden einliegenden Dokumente
legalisieren und durch meinen Boten an mich zurueck-
senden, der die Kosten fuer die Legalisierung in bar
bezahlen wird.

Mit bestem Dank im voraus

hochachtungsvoll

Kurt H. Grunebaum

An das
Amtsgericht Essen
- Abt. Handelsregister -

43 E s s e n

Betr.: Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Essen
- HR A 1325 -

Zur Eintragung in das Handelsregister melden wir folgendes an:

1. Herr Otto Schoeppler, Essen, ist mit Wirkung vom 1. November 1968 als persönlich haftender Gesellschafter in die Gesellschaft eingetreten.

Der Bankherr Otto Schoeppler zeichnet die Firma und seine Namensunterschrift wie folgt:

2. Die Kommanditistin Hildegard Burkhardt geborene Blessing, Küssnacht/Z.H. Schweiz, hat ihre Kommanditeinlage von DM 500.000,-- um DM 125.000,-- auf DM 625.000,-- erhöht.

3. Herr Dr. Gotthard

3. Herr Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen, hat seine Kommanditeinlage von DM 8.750,-- um DM 700,-- auf DM 8.050,-- herabgesetzt.
4. Die Firma Simon Hirschland Inc., New York, U.S.A., hat ihre Kommanditeinlage von DM 26.500,-- um DM 2.200,-- auf DM 24.300,-- herabgesetzt.
5. Der Wirtschaftsprüfer Dr. Hermann Karoli, Essen, hat seine Kommanditeinlage von DM 6.300,-- um DM 1.400,-- auf DM 4.900,-- herabgesetzt.
6. Die Kommanditgesellschaft in Firma Merck, Finck & Co., München, hat ihre Kommanditeinlage von DM 5.300,-- um DM 400,-- auf DM 4.900,-- herabgesetzt.
7. Die Firma Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne, Paris/Frankreich, hat ihre Kommanditeinlage von DM 12.500,-- um DM 1.000,-- auf DM 11.500,-- herabgesetzt.

Soweit die Kommanditisten ihre Einlagen herabgesetzt haben, ist der entsprechende Gesellschaftsanteil im Wege der Sonderrechtsnachfolge auf die persönlich haftenden Gesellschafter Otto Schoeppler und Werner Kehl übergegangen.

SIMON HIRSCHLAND, INC.

New York, den 26. Dezember 1968


Kurt H. Grunebaum
President

Erich O. Grunebaum
Vice President

State of New York)
County of New York) SS

Subscribed and sworn to before me

this 26th day of December 1968

DR. E. KRAMAYER
Rechtsanwalt und Notar

43 Essen, den

23. Dez. 1968

Lindenallee 5

Postfach 894

Telefon 225701

- Dr.Kr./E. -

Bankkonto: Burkhardt & Co. 18450

Postscheckkonto: Essen 357 50

PERSÖNLICH/VERTRAULICH!

New York Hanseatic Corporation
z.Hd. Herrn Kurt H. Grunebaum
60, Broad Street

LUFTPOST!

New York 4, N.Y.

U S A

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

// Als Anlage übersende ich Ihnen zwei Entwürfe der Anmeldung der Veränderungen der Gesellschafterverhältnisse

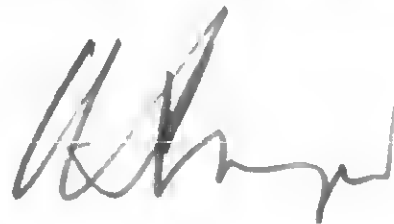
- a) beim Bankhaus Burkhardt & Co. ,
- b) bei der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft.

Ich bitte Sie, die beiden Entwürfe zu unterzeichnen und von Ihrem Herrn Bruder namens der Simon Hirschland Inc. mit unterzeichnen zu lassen.

Da eine Vollmacht für Sie beide zur Vertretung der Simon Hirschland Inc. für die Handelsregisteranmeldungen bei mir vorliegt, ist es lediglich notwendig, daß Sie Ihre Unterschriften notariell beglaubigen lassen und die Urkunden vor dem Generalkonsulat der Bundesrepublik Deutschland in New York legalisieren lassen.

Die Urkunden wollen Sie bitte an mich zurückgelangen lassen und mir die von der Simon Hirschland Inc. für die Beglaubigung und Legalisierung verauslagten Kosten aufgeben, damit ich deren Erstattung veranlassen kann.

Mit freundlichen Grüßen
Ihr Ihnen sehr ergebener



Anlagen

Hans S c h m i t z
i.Hs. *Bankhaus Burkhardt & Co.*

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN · POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. G r u n e b a u m
c/o New York Hanseatic Corp.

60, Broad Street

N e w Y o r k , 1004 N.Y.

. U.S.A.

DRAHTWORT:
FERNSPRECHER:
FERNSCHREIBER:

BURKBANK
ESSEN 22 14 01
BÖRSE DÜSSELDORF 36 06 56
EFFEKTEN 08 57 855
GELDDISP. 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BÖRSE DÜSSELDORF 08 582 183
08 582 232

POSTSCHECKKONTO: ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK: GIROKONTO 33/49

SEKRETARIAT

Se **ESSEN,** 18. Dezember 1968
LINDENALLEE 7-9

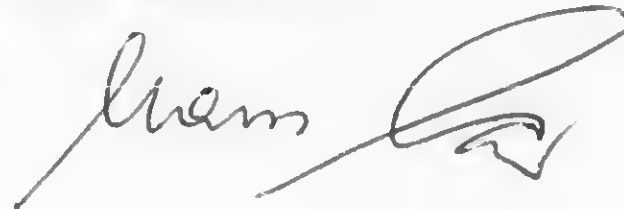
Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Als Anlage übersende ich Ihnen die von Herrn Dr. Krameyer beglaubigte Fotokopie des Vertrages des Wiedergutmachungsamtes beim Landgericht Essen vom 27. Juni 1950.

Mit freundlichen Grüßen

Ihr sehr ergebener

Anlage



SEE FILE -- BURKHARDT & CO. I.

November 21 1968

Hermann E. Simon Esq.
Strasser Spiegelberg, Fried & Frank
120 Broadway
New York, N. Y. 10005

Re: Simon Hirschland Inc.

Dear Hermann:

Enclosed please find Waiver of Notice of the Special Meeting of the Board of Directors held on October 21, 1968, duly signed by all members of the Board of Directors.

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

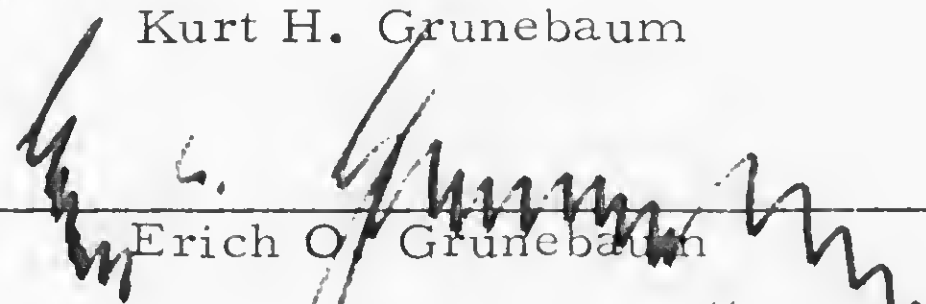
WAIVER OF NOTICE.
of
SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
of
SIMON HIRSCHLAND, INC.

WE, the undersigned, being all of the members of the Board of Directors of SIMON HIRSCHLAND, INC., do hereby waive all notice whatsoever of the special meeting of the Board and do agree and consent that the same be held at the offices of New York Hanseatic Corporation at 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, on the 21st day of October, 1968, at 4:00 P.M., and we do further consent that any and all lawful business may be transacted at said meeting as may be deemed advisable by the directors present thereat.

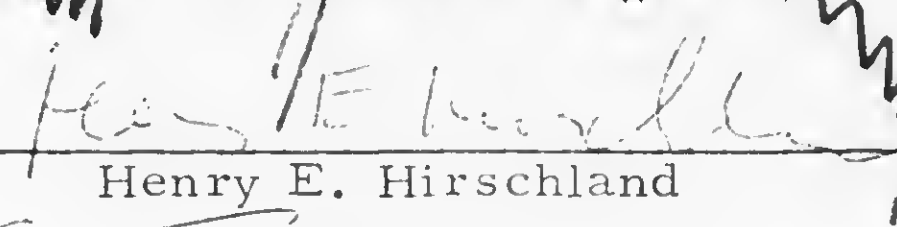
Dated: October 21, 1968.



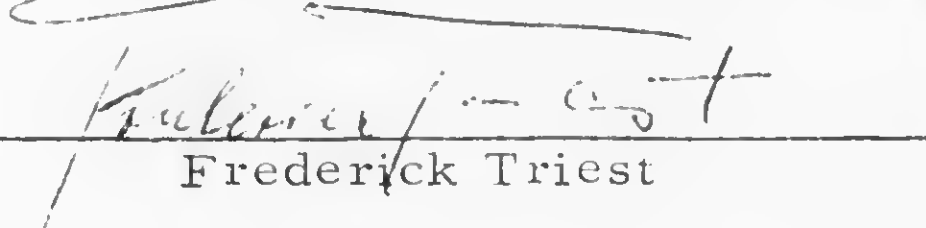
Kurt H. Grunebaum



Erich O. Grunebaum



Henry E. Hirschland



Frederick Triest

November 4, 1968

Dear Mike: re: Simon Hirschland, Inc.

I wish to refer to your letter of October 22nd and
enclosed you will find

Form FD 1-101, with supplement 1 and
supplement 2

Form FD 1-102,

both forms being duly signed by me.

I did not type my name under my signature on the
two forms, but if you think this is necessary, please
do so.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Michael I. Smith, Esq.
Freedman, Levy, Kroll & Simonds
1730 K Street, Northwest
Washington, D. C. 20006

cc: EOG

October 23, 1968

Dear John:

Enclosed please find copy of a letter, dated October 12th, from Richard Smith, together with copies of the forms.

I would appreciate your looking through them and letting me know if I can go ahead and sign them.

Please return the enclosures to me.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grossbaum.

Mr. Jean Kallmann
185 Madison Avenue
New York, N. Y.

LAW OFFICES OF
FREEDMAN, LEVY, KROLL & SIMONDS

WALTER FREEDMAN
MILTON P. KROLL
ARNOLD LEVY
JEROME H. SIMONDS
PETER E. PANARITES
FRED A. LITTLE
MICHAEL I. SMITH

1730 K STREET, NORTHWEST
WASHINGTON, D. C. 20006

AREA CODE 202
338-8550
CABLE "ATTORNEYS"

October 22, 1968

Mr. Erich O. Grunebaum
New York Hanseatic Corporation
69 Broad Street
New York, New York 10004

Dear Mr. Grunebaum:

We enclose herewith Form FDI-101 for filing with the Department of Commerce reflecting the Grunebaum, Hirschland and Triest interests in Bankhaus, Burkhardt & Co.

The figures used in this report are taken from statements and figures given to us by John Kallman and, obviously, we have no independent information as to the accuracy of such information.

You will note that this report is filed in the name of Simon Hirschland, Inc. as the Direct Investor. Regulations promulgated by Commerce permit the filing to be handled in this fashion and we believe it to be advantageous for you since the corporation is deemed to be the Direct Investor and the individual owners are free to make additional foreign investments for their own account subject to the FDI limitations.

The nominal character of Simon Hirschland, Inc.'s ownership is not prejudiced by the filing of this report. The Commerce Department was fully apprised of the situation in our August request for a ruling concerning the increase in capitalization of Bankhaus but, nevertheless, ruled that Simon Hirschland, Inc. would be the Direct Investor.

October 22, 1968

Upon receipt of these forms, I would appreciate it very much if you would review the same and, if satisfactory, sign the front page thereof below the word "certification" and immediately return the same to us for filing. Obviously, If you have any questions concerning this report or the filing of same, please call us. Walter is completely cognizant of the contents of the report and is also able to answer any questions you may have or discuss this matter with you.

You will find enclosed a Xerox copy of the Forms to be filed which may be retained by you for your files. Attached to your copies of the reports are the Kallman work sheets from which I obtained the figures used in the report.

All good wishes.

Sincerely,

Michael I. Smith

cc: Mr. Kurt H. Grunebaum

Name and address of reporter (Street, City,
State, Zip code)

Simon Hirschland, Inc.
c/o Kurt H. Grunebaum
60 Broad Street
New York, New York 10004

8021

IDENTIFICATION OF AFFILIATED FOREIGN NATIONALS

1	2	3		4	5	6	7
Name of each affiliated foreign national	Identifying Serial No.	Ownership by direct investor		Country of incorporation or organization	Country of operation (If different)	If not active on Jan. 1, 1968: Check	If deactivated, sold or liquidated: Give date
		a Ownership by immediate parent (percent)	b Reporter's direct and indirect ownership (percent)				
Bankhaus, Burkhardt & Co.	1	N/A	26.5%	Germany	Same	N/A	N/A

INSTRUCTIONS

Purpose of listing

The purpose of Supplement 2 is to list all affiliated foreign nationals for which data have been included in the Base Period Report, FDI-101. All affiliated foreign nationals of the direct investor (as defined in Section 304 of the Regulations) which existed at any time during the period January 1, 1964, to December 31, 1967, other than those which had only nominal assets or conducted no business, must be included. See Sections C, D and G of the Instructions to Form FDI-101 for directions in reporting with respect to affiliated foreign nationals.

Special Instructions

Column (1) - List (a) the complete name of foreign incorporated affiliated foreign nationals, (b) a descriptive title of affiliated foreign nationals not incorporated in a foreign country and (c) an affiliated foreign national not incorporated in a foreign country which affiliated foreign national is assigned to a Scheduled Area other than the Scheduled Area of incorporation of its immediate parent. Indicate primary-secondary relationships and other intra-group relations by indentation of the names of subordinate organizations. If such relationships are too complex to be adequately shown by this method, a chart or descriptive statement should be attached giving additional details. In the case where an affiliated foreign national has unincorporated branches within the same Scheduled Area, they should not be separately identified.

Column (2) - Identify each affiliated foreign national with a serial number beginning with No. 1 and continuing in a numerical sequence. These identifying serial numbers will be used in future references to that organization.

Column (3) - In the first entry (column 3(a)) give the percentage ownership as of January 1, 1968 by the immediate parent company as indicated by the method of indentation in column (1). The second entry (column 3(b)) will give the reporter's direct and indirect ownership as of January 1, 1968 in each affiliated foreign national. Example: Reporter owns 60 percent of company Y in Canada and company Y owns 50 percent of company Z in the United Kingdom. Entries in column (3):

	By Immediate Parent	Directly and Indirectly by Reporter
Company Y	60	60
Company Z	50	30

See Sections 901 and 902 of the Regulations and Section B of the Instructions to Form FDI-101 for the definitions of direct and indirect ownership.

Column (4) - Indicate the foreign country where incorporated. (For affiliated foreign nationals which are not incorporated in a foreign country, indicate nature of organization and country where organized.)

Column (5) - Indicate country in which affiliated foreign national is located. See Section G of Instructions to Form FDI-101 for method of determining location. (If an affiliated foreign national has secondary affiliated foreign nationals with a fixed place of business and assets valued at \$50,000 or more in a Scheduled Area other than its Area of incorporation or Area of major operations, these secondary affiliated foreign nationals must be listed as separate affiliated foreign nationals.)

Column (6) - If any listed affiliated foreign national was not active on January 1, 1968, place a check in this column.

Column (7) - For affiliated foreign nationals that were active on or after January 1, 1964 and became inactive, were sold, or liquidated prior to January 1, 1968, give the dates on which they were deactivated, etc. For affiliated foreign nationals that were inactive during the period January 1, 1964 through December 31, 1967, and listed because they held more than nominal assets, a short statement of explanation should be appended to explain the nature and the amounts of the assets held on January 1, 1968.

If an affiliated foreign national was sold or liquidated after December 31, 1963, enter the date of such sale or liquidation. If such an affiliated foreign national was sold or transferred to a person in the United States, give the name and address of such person in an attached statement.

FORM FDI-101, SUPPLEMENT 1 (Revised August 1968)

(6-68)

U.S. DEPARTMENT OF COMMERCE
OFFICE OF FOREIGN DIRECT INVESTMENTS

IDENTIFICATION OF DIRECT INVESTOR

8011

Name and address of reporter (Street, City, State,
Zip code)Simon Hirschland, Inc.
c/o Kurt H. Grunebaum
60 Broad Street
New York, New York 10004

For each person directly or indirectly owning or controlling 10 percent or more of the voting stock or analogous interests in the reporter (or for each member of an affiliated or associated group), give name, address and extent of ownership as of December 31, 1967.

See 11. below

This Supplement is to be filed with Form FDI-101.
Return to:Program Reports Division
Office of Foreign Direct Investments
U.S. Department of Commerce
Washington, D.C. 20230

1. Persons within the United States, other than the reporter, wholly or partially included in the direct investor, as of December 31, 1967.

Names of persons combined in the report (1)	Percent owned by reporter (2)	Name of other U.S. person(s) owning 10 percent or more of the person listed in column 1 if reporter's ownership is less than 100 percent (3)	Percent owned by other person (4)
(a) Kurt H. Grunebaum	1/3	(NONE)	
(b) Erich O. Grunebaum (60 Broad Street New York, New York 10004)	1/3		
(c) Harry E. Hirschland (c/o New York Hanseatic Corporation 60 Broad Street New York, New York 10004)	1/6		
(d) Dorothee H. Triest (c/o New York Hanscatic Corporation 60 Broad Street New York, New York 10004)	1/6		
(No election filed under Section 1000.906(b)(1))			

INSTRUCTIONS

Supplement 1 must be completed by all reporters filing Form FDI-101.

See Section B of the Instructions to Form FDI-101 for directions to determine the reporter and to identify the other persons within the United States to be included in the direct investor.

If additional space is required in any instance, continue reporting on an appended sheet.

Specific Instructions

I - The purpose of section I is to indicate the extent to which the reporter is owned or controlled by any other person, affiliated or family group. Give name, address, and percentage ownership of any person holding an interest of 10 percent or more in the reporter. If the reporter is filing on behalf of an affiliated or family group or the reporter is filing on behalf of an associated group pursuant to the election provided in section 907(c)(2) of the Regulations, identify the members of the group and show their relationship to the group. Attach a chart or descriptive statement if such relationships are too complex to be shown adequately in the space provided.

II - List in this section the names of persons within the United States, other than the reporter, the direct investments of which are wholly or partially included in the Form FDI-101 submitted by the reporter, in accordance with Section B of the Instructions to Form FDI-101.

FORM FDI-102 (10-68) U.S. DEPARTMENT OF COMMERCE OFFICE OF FOREIGN DIRECT INVESTMENTS CUMULATIVE QUARTERLY REPORT <i>Show amounts in thousands of U.S. dollars, omitting final 000; e.g., show \$1,234,000 as \$1,234.</i> <i>Show reverse flows or opposite entries in parentheses ().</i>		This report, including supplements, is required under Executive Order 11387, January 1, 1968 and the implementing Foreign Direct Investment Regulations of the U. S. Department of Commerce. Name and address of reporter (<i>Street, City, State, Zip code</i>) <div style="text-align: center;"> Simon Hirschland, Inc. c/o Kurt H. Grunbaum 60 Broad Street New York, New York 10004 </div>																								
Return one copy of this form and supplements to: Program Reports Division Office of Foreign Direct Investments U. S. Department of Commerce Washington, D. C. 20230		DO NOT USE THIS SPACE																								
Indicate by checking in the appropriate boxes the number and types of forms and supplements filed with this report. Circle the boxes of items not relevant in this filing.																										
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <th colspan="2" style="text-align: left; padding: 2px;">Current Reporting Period, Cumulative</th> <th rowspan="2" style="text-align: center; padding: 2px;">Exemption from Quarterly Reporting</th> </tr> <tr> <td style="width: 20%; padding: 2px;">From January 1, 1968</td> <td style="width: 20%; padding: 2px;">To August 31, 1968</td> </tr> <tr> <td style="padding: 2px;">Form FDI-102</td> <td style="text-align: center; padding: 2px;"><input checked="" type="checkbox"/></td> <td rowspan="7" style="padding: 5px; vertical-align: top;"> Check box and fill in amount if claiming exemption pursuant to Paragraph D of Instructions. <div style="text-align: center;"> <input checked="" type="checkbox"/> Exempt </div> Estimated amount of direct investment in all Scheduled Areas (excluding Canada) during period (i.e., on cumulative basis). Indicate whether positive or negative and show amounts in thousands. <div style="text-align: center;"> 0 </div> <div style="text-align: center;">Amount</div> </td> </tr> <tr> <td style="padding: 2px;">Supplement 1</td> <td style="text-align: center; padding: 2px;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td style="padding: 2px;">Supplement 2</td> <td style="text-align: center; padding: 2px;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td style="padding: 2px;">Supplement 3A</td> <td style="text-align: center; padding: 2px;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td style="padding: 2px;">Supplement 3B</td> <td style="text-align: center; padding: 2px;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td style="padding: 2px;">Supplement 4 (Not required for third quarter)</td> <td style="text-align: center; padding: 2px;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td style="padding: 2px;">Supplement 5</td> <td style="text-align: center; padding: 2px;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td style="padding: 2px;">Supplement 6</td> <td style="text-align: center; padding: 2px;"><input type="checkbox"/></td> <td></td> </tr> </table>				Current Reporting Period, Cumulative		Exemption from Quarterly Reporting	From January 1, 1968	To August 31, 1968	Form FDI-102	<input checked="" type="checkbox"/>	Check box and fill in amount if claiming exemption pursuant to Paragraph D of Instructions. <div style="text-align: center;"> <input checked="" type="checkbox"/> Exempt </div> Estimated amount of direct investment in all Scheduled Areas (excluding Canada) during period (i.e., on cumulative basis). Indicate whether positive or negative and show amounts in thousands. <div style="text-align: center;"> 0 </div> <div style="text-align: center;">Amount</div>	Supplement 1	<input type="checkbox"/>	Supplement 2	<input type="checkbox"/>	Supplement 3A	<input type="checkbox"/>	Supplement 3B	<input type="checkbox"/>	Supplement 4 (Not required for third quarter)	<input type="checkbox"/>	Supplement 5	<input type="checkbox"/>	Supplement 6	<input type="checkbox"/>	
Current Reporting Period, Cumulative				Exemption from Quarterly Reporting																						
From January 1, 1968	To August 31, 1968																									
Form FDI-102	<input checked="" type="checkbox"/>	Check box and fill in amount if claiming exemption pursuant to Paragraph D of Instructions. <div style="text-align: center;"> <input checked="" type="checkbox"/> Exempt </div> Estimated amount of direct investment in all Scheduled Areas (excluding Canada) during period (i.e., on cumulative basis). Indicate whether positive or negative and show amounts in thousands. <div style="text-align: center;"> 0 </div> <div style="text-align: center;">Amount</div>																								
Supplement 1	<input type="checkbox"/>																									
Supplement 2	<input type="checkbox"/>																									
Supplement 3A	<input type="checkbox"/>																									
Supplement 3B	<input type="checkbox"/>																									
Supplement 4 (Not required for third quarter)	<input type="checkbox"/>																									
Supplement 5	<input type="checkbox"/>																									
Supplement 6	<input type="checkbox"/>																									
PREPARER OF FORM (Individual or firm)																										
Name of preparer Freedman, Levy, Kroll & Simonds		Address (<i>Street, City, State, Zip code</i>) 1730 K Street, N. W. Washington, D. C. 20006																								
Telephone No. and Area code 202-338-8550																										
The information submitted in answer to the questions contained in this form will be used solely for official purposes as authorized by the Secretary of Commerce or his delegates. The unauthorized publication or disclosure of individual company information by Government personnel is prohibited by law, and such personnel having access thereto are subject to fine and imprisonment for unauthorized disclosure.																										
Comments and notes may be included on the reverse or appended to this form where the reporter so desires. With respect to this form and the supplements thereto, if additional space is required in any instance, continue reporting on appended sheets.																										
CERTIFICATION - The undersigned certifies that the statements in this form and in the accompanying supplements, are true, correct, and complete to the best of his knowledge and belief. (Certification by independent public accountants is not required).																										
Date 11/4/68	Signature (<i>Of duly authorized officer if reporter is corporation</i>) R. H. B.	Title of officer (<i>If reporter is corporation</i>) President																								

FORM FDI-101 (Revised August 1968)
(8-68)U.S. DEPARTMENT OF COMMERCE
OFFICE OF FOREIGN DIRECT INVESTMENTS

BASE PERIOD REPORT

Show amounts in thousands of U.S. dollars, omitting
final 000; e.g., show \$1,234,000 as \$1,234.

Show reverse flows or opposite entries in parentheses ().

This report, including supplements, is required under Executive Order 11387,
January 1, 1968 and the implementing Foreign Direct Investment Regulations
of the U. S. Department of Commerce.

Name and address of reporter (Street, City, State, Zip code)

Simon Hirschland, Inc.
c/o Kurt H. Grunbaum
60 Broad Street
New York, New York 10004

Return one copy of this form and supplements to:

Program Reports Division
Office of Foreign Direct Investments
U. S. Department of Commerce
Washington, D. C. 20230Indicate by checking in the appropriate boxes the number and types of forms and supplements filed
with this report. Circle the boxes of items not relevant in this filing. If the form or supplement is a
revision, indicate to the right of the box the date of the previous report that is hereby superseded.

DO NOT USE THIS SPACE

Reporting Period:

☒ Calendar Year ☐ Fiscal Year From: _____ To: _____

Date of previous report

Form FDI-101	<input type="checkbox"/>	_____
Supplement 1	<input type="checkbox"/>	_____
Supplement 2	<input type="checkbox"/>	_____
Supplement 3A	<input type="checkbox"/>	_____
Supplement 3B	<input type="checkbox"/>	_____
Supplement 4	<input type="checkbox"/>	_____
Supplement 5	<input type="checkbox"/>	_____
Supplement 6	<input type="checkbox"/>	_____

PREPARER OF FORM (Individual or firm)

Name of preparer

Address (Street, City, State, Zip code)

Telephone No. and Area code

Freedman, Levy, Kroll & Simonds

1730 K Street, N. W.
Washington, D. C.

202-338-8550

The information submitted in answer to the questions contained in this form will be used solely for official purposes as authorized by the Secretary of
Commerce or his delegates. The unauthorized publication or disclosure of individual company information by Government personnel is prohibited by law,
and such personnel having access thereto are subject to fine and imprisonment for unauthorized disclosure.COMMENTS - Comments and notes may be included in this space or appended to this form where the reporter so desires. With respect to this form and the
supplements thereto, if additional space is required in any instance, continue reporting on appended sheets.See Ruling letter dated August 6, 1968
Reference CN 3574CERTIFICATION - The undersigned certifies that the statements in this form and in the accompanying supplements are true, correct, and complete to the
best of his knowledge and belief. (Certification by independent public accountants is not required.)

Date

Signature (Of duly authorized officer if reporter is corporation)

Title of officer (If reporter is corporation)

11/1/68

KNS

President

This report, including supplements, is required under Executive Order 11387, January 1, 1968 and the implementing Foreign Direct Investment Regulations of the U.S. Department of Commerce.

Return one copy of this form and supplements to:

Program Reports Division
Office of Foreign Direct Investments
U. S. Department of Commerce
Washington, D. C. 20230

State principal type
give Standard Indus

BASE PERIOD REPORT

Show amounts in thousands of U.S. dollars, omitting final 000; e.g., show \$1,234,000 as \$1,234.
Show reverse flows or opposite entries in parentheses ()

NOTE: This report must be completed in accordance with the Foreign Direct Investment Regulations and the Instructions to this form.

CATEGORY OF TRANSACTIONS	Code	8001						8002						Ca (Omit 000)
		Canada			Schedule A countries			Schedule B countries (Excluding Canada)			Schedule C countries			
		01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	
		1964 (Omit 000)	1965 (Omit 000)	1966 (Omit 000)	1964 (Omit 000)	1965 (Omit 000)	1966 (Omit 000)	1964 (Omit 000)	1965 (Omit 000)	1966 (Omit 000)	1964 (Omit 000)	1965 (Omit 000)	1966 (Omit 000)	
CALCULATION OF DIRECT INVESTOR'S SHARE IN REINVESTED EARNINGS OF AFFILIATED FOREIGN NATIONALS INCORPORATED IN FOREIGN COUNTRIES.														
Earnings:														
1. Share in earnings, excluding losses	01													
2. Share in losses (debits)	02													
3. Share in net earnings (or net losses), line 1 plus line 2	03													
Dividends:														
4. Dividends paid to direct investor and direct investor's share of dividends paid to affiliated foreign nationals in other Scheduled Areas (before deducting foreign withholding taxes) less direct investor's share of dividends and profit distributions received from affiliated foreign nationals in other Scheduled Areas (net of foreign withholding taxes) - Do you elect to treat dividends received in the first 60 days of the year as received in the previous year? <input type="checkbox"/> Yes <input type="checkbox"/> No	04													
5. Foreign withholding taxes on dividends paid to direct investor only	05													
6. Dividends paid to direct investor only, net of foreign withholding taxes	06													
Reinvested Earnings:														
7. Direct investor's share in reinvested earnings (losses), line 3 less line 4	07													
Reinvestment Ratio for Schedule C countries (line 8 divided by line 9)													Total Amounts 1964 - 66	Reinvestment Ratio
8. Reinvested earnings from line 7	08													
9. Share in net earnings for 1964, 1965, and 1966 from line 3, plus direct investor's share of dividends and profit distributions received from affiliated foreign nationals in other Scheduled Areas (net of foreign withholding taxes)	09													%
DIRECT INVESTMENT TRANSACTIONS WITH AFFILIATED FOREIGN NATIONALS			1965	1966		1965	1966		1965	1966		1965	1966	
10. Net transfer of capital between direct investor and affiliated foreign nationals (sum of lines 10a and 10b)	10											127	36	
a. Incorporated affiliated foreign nationals	11											127	36	
b. Unincorporated affiliated foreign nationals	12											127	36	
11. Specified net transfers of capital between affiliated foreign nationals in different Scheduled Areas and between Canadian and non-Canadian affiliates	13											---	--	
12. Less: Foreign-borrowed funds expended for direct investment less repayments, from line 11, Form FDI-101, Supplement 3, Part B.	14											0	0	
13. Sum of transfers shown in lines 10 and 11 less amounts shown in line 12	15											127	36	
14. Direct investor's share in reinvested earnings (losses), from line 7	16											---	--	
15. Direct investment, sum of lines 13 and 14	17											127	36	
CALCULATION OF DIRECT INVESTMENT LIMITS.					Annual Average 1965 - 66 from line 15	Times % Authorized	Calculated Direct Investment	Annual Average 1965 - 66 from line 15	Times % Authorized	Calculated Direct Investment	Alternate calculations of reinvested earnings Schedule C			
16. Application of direct investment formulas	18					110%			65%		82	35%	29	
LIQUID FOREIGN BALANCES OF DIRECT INVESTORS.												Schedules A, B and C (Excluding Canada) 24 months 1965 - 66		
17. Average of end-of-month liquid foreign balances in specified periods, excluding direct investment liquid foreign balances and Canadian foreign balances	19											- 0 -		
OTHER TRANSACTIONS WITH AFFILIATED FOREIGN NATIONALS.			1965	1966		1965	1966		1965	1966		1965	1966	
18. Earnings (losses) of unincorporated affiliated foreign nationals	20											107	70	
19. Interest receipts from affiliated foreign nationals	21											- 0 -	- 0 -	
20. Royalties, fees, rentals, and the like received from affiliated foreign nationals	22											- 0 -	- 0 -	
21. Specified net transfers of capital between non-Canadian affiliated foreign nationals in different Scheduled Areas	23													

State principal type of business in which reporter is engaged (Also give Standard Industrial Classification Code, if known)

ed in accordance with the Foreign Direct Investment Regulations and the Instructions to this form.

Program Reports Division
Office of Foreign Direct Investments
U. S. Department of Commerce
Washington, D. C. 20230

[illegible]

BURNHARDT & CO., ESSEN

* * *

SUMMARY OF GERMAN INCOME BASED ON GERMAN TAX DECLARATION FOR THE CALENDAR YEAR 1964 IN DM

<u>INCOME:</u>	<u>K.G.</u>	<u>E.G.</u>	<u>R.H.</u>	<u>D.T.</u>	<u>TOTAL</u>
Total income per declaration	212,127	212,127	106,062	106,062	636,378
Capital gain included in above	29,137	29,137	14,594	14,594	87,562
Ordinary income	182,940	182,940	91,468	91,468	548,816
Add:					
Trade tax (based on income)	24,805	24,805	12,403	12,403	74,416
Total ordinary income	207,745	207,745	103,871	103,871	623,232
<u>TAXES:</u>					
Withheld tax	23,871	23,871	11,935	11,935	71,612
Income tax	70,661	70,661	29,627	29,627	200,576
Trade tax	24,805	24,805	12,403	12,403	74,416
Total income taxes	119,337	119,337	53,965	53,965	346,604
Ordinary deduction:					
Capital tax paid in 1964	18,860	18,860	9,450	9,450	56,620
Capital tax paid in 1965					
Non-deductible					
German contributions	7,792	7,792	3,895	3,895	23,374

BURKHARDT & CO., ESSEN

* * *

STATEMENT OF GERMAN INCOME BASED ON GERMAN TAX DECLARATION FOR THE CALENDAR YEAR 1965 IN DM

<u>EXHIBIT:</u>	<u>K.G.</u>	<u>E.G.</u>	<u>H.H.</u>	<u>D.T.</u>	<u>TOTAL</u>
Total income per declaration	654,274	654,274	327,142	327,142	1962,832
Capital gain included in above	440,925	440,925	220,463	220,463	1322,776
Ordinary income	213,349	213,349	106,679	106,679	640,056
And:					
Trade tax (based on income)	25,477	25,477	12,738	12,738	76,430
Total ordinary income	<u>238,826</u>	<u>238,826</u>	<u>119,417</u>	<u>119,417</u>	<u>716,486</u>
 <u>And:</u>					
Withheld tax	19,073	19,073	9,537	9,537	57,220
Income Tax	102,404	102,404	45,358	45,358	295,524
Capital Gains tax	109,600	109,600	52,896	52,896	324,992
Trade Tax	25,477	25,477	12,738	12,738	76,430
Total income taxes	<u>256,554</u>	<u>256,554</u>	<u>120,529</u>	<u>120,529</u>	<u>754,166</u>
 Ordinary deduction					
Capital tax paid in 1966	<u>18,860</u>	<u>18,860</u>	<u>9,450</u>	<u>9,450</u>	<u>56,620</u>

BURKHARDT & CO., ESSEN

* * *

SUMMARY OF GERMAN INCOME BASED ON GERMAN TAX DECLARATION FOR THE CALENDAR YEAR 1966 IN DM

<u>INCOME:</u>	<u>K.G.</u>	<u>E.G.</u>	<u>H.H.</u>	<u>D.T.</u>	<u>TOTAL</u>
Total income per declaration	197,609	197,609	98,805	98,805	592,828
Capital gain included in above	<u>11,445</u>	<u>11,445</u>	<u>5,723</u>	<u>5,723</u>	<u>34,336</u>
Ordinary income	186,164	186,164	93,082	93,082	558,492
Add:					
Trade tax (based on income)	<u>30,439</u>	<u>30,439</u>	<u>15,219</u>	<u>15,220</u>	<u>91,317</u>
Total ordinary income	<u>216,603</u>	<u>216,603</u>	<u>108,301</u>	<u>108,302</u>	<u>649,809</u>
<u>TAXES:</u>					
Withheld tax	33,321	33,321	16,660	16,660	99,962
Income tax - current	55,218	55,218	21,937	21,937	154,310
Trade tax	<u>30,439</u>	<u>30,439</u>	<u>15,219</u>	<u>15,220</u>	<u>91,317</u>
	<u>118,978</u>	<u>118,978</u>	<u>53,816</u>	<u>53,817</u>	<u>345,589</u>
Ordinary deduction					
Capital tax paid in 1967	<u>18,860</u>	<u>18,860</u>	<u>9,450</u>	<u>9,450</u>	<u>56,620</u>
Note:					
Assessment for prior year's income taxes for 1959-1963 paid in 1967	<u>21,326</u>	<u>21,326</u>	<u>10,570</u>	<u>10,570</u>	<u>63,792</u>

Bank: Simon Hirschland Inc.

Schr.-Kto. 133.200 - Ausländer-DA-Konto -

Konto-Stand 31.12.1963 - vor dem Abschluß -		Debet DM	943.760,81
Zinsen bis 31.12.1963			18.271,24
			<u>962.032,05</u>
10.2.64	Vermögensteuer-Vorauszahlung für 1964		
	K.H. Grunebaum	5.322,50	
	E.O. Grunebaum	5.322,50	
	Dorothee Triest	2.687,50	
	Henry Hirschland	2.687,50	
27.2.64	an Sal. Oppenheim jur. u. Cie.		- 16.020,--
	Scheck d. New York		- 40.000,--
			- 160.000,--
10.3.64	Einkommensteuer-Vorauszahlung für 1964		
	K.H. Grunebaum	25.487,--	
	E.O. Grunebaum	25.487,--	
	Dorothee Triest	11.273,--	
	Henry Hirschland	11.273,--	
11.5.64	Vermögenst.-Vorauszahlung f. 1964		- 73.520,--
10.6.64	Einkommenst.- " "		- 16.020,--
6.7.64	3 % Zinsen I. Sem. 64		- 73.520,--
10.6.64	Gewinnausschüttung 1963		- 7.741,74
10.8.64	Vermögensteuer-Vorauszahlung f. 1964		+ 652.478,33
	K.H. Grunebaum	4.715,--	
	E.O. Grunebaum	4.715,--	
	Dorothee Triest	2.362,50	
	Henry Hirschland	2.362,50	
	./. Verm.-St.-Überzahlungen 63 und 64		14.155,--
	Kurth H. Grunebaum	3.645,--	
	E. O. Grunebaum	3.645,--	
	Dorothee Triest	1.950,--	
	Henry Hirschland	1.950,--	
		11.190,--	- 2.965,--
10.9.64	Einkommen-St.-Vorauszahlung f. 1964		- 73.520,--
10.11.64	Verm.-St.Vorauszahlung f. 1964		- 14.155,--
10.12.64	Einkommen-St.-Vorauszahlung f. 1964		- 73.520,--
			- 860.535,46
31.12.64	3 % Zinsen f. II. 64		- 11.335,21
	Saldo per 31.12.1964		Debet 871.873,67

Intentional Second Exposure

Bez.: Simon Hirschland Inc.
Schr.-Kto. 133.200 - Ausländer-DK-Konto -

Konto-Stand 31.12.1963 - vor dem Abschluß -		Debet DM	943.760,81
Zinsen bis 31.12.1963			18.241,24
			- 962.035,05
10.2.64	Vermögensteuer-Vorauszahlung für 1964		
	K.H. Grunebaum	5.322,50	
	E.O. Grunebaum	5.322,50	
	Dorothee Triest	2.687,50	
	Henry Hirschland	2.687,50	
27.2.64	an Sal. Oppenheim jur. u. Cie.		- 16.020,--
	Scheck & New York		- 40.000,--
			- 160.000,--
10.3.64	Einkommensteuer-Vorauszahlung für 1964		
	K.H. Grunebaum	25.487,--	
	E.O. Grunebaum	25.487,--	
	Dorothee Triest	11.273,--	
	Henry Hirschland	11.273,--	
11.5.64	Vermögenst.-Vorauszahlung f. 1964		- 73.520,--
10.6.64	Einkommenst.-		- 16.020,--
6.7.64	3 % Zinsen I. Sem. 64		- 73.520,--
10.6.64	Gewinnausschüttung 1963		- 7.741,74
10.8.64	Vermögensteuer-Vorauszahlung f. 1964		+ 652.478,33
	K.H. Grunebaum	4.715,--	
	E.O. Grunebaum	4.715,--	
	Dorothee Triest	2.362,50	
	Henry Hirschland	2.362,50	14.155,--
	./. Verm.-St.-Überzahlungen 63 und 64		
	Kurth H. Grunebaum	3.645,--	
	E. O. Grunebaum	3.645,--	
	Dorothee Triest	1.950,--	
	Henry Hirschland	1.950,--	11.190,--
			- 2.965,--
10.9.64	Einkommen-St.-Vorauszahlung f. 1964		- 73.520,--
10.11.64	Verm.-St.Vorauszahlung f. 1964		- 14.155,--
10.12.64	Einkommen-St.-Vorauszahlung f. 1964		- 73.520,--
			- 860.538,46
31.12.64	3 % Zinsen f. II. 64		- 11.335,21
	Saldo per 31.12.1964		Debet 871.873,67

Saldo per 31.12.1964	-	871.873,67
Gewinn-Ausschüttung für 1964	+	419.340,16
	-	452.533,51

Teil Post Bank A (Einn.)
 1. Steuernachzahlungen am 23.2.1965

Einkommensteuer-Rest f. 1963	
Kurt H. Grunebaum	5.197,--
Erich O. Grunebaum	5.197,--
Dorothee Triest	2.615,--
Henry Hirschland	2.615,--
	15.624,--

Teil Post Bank A (Einn.)
 2. Steuervorauszahlungen für 1965

a) Einkommen: 10.3., 10.6., 10.9., 10.12.	
Kurt H. Grunebaum	26.775,--
Erich O. Grunebaum	26.775,--
Dorothee Triest	11.925,--
Henry Hirschland	11.925,--
	77.400,--
x 4	309.600,--

Teil Post Bank A (Einn.)
 b) Vermögensteuer: 10.2., 10.5., 10.8., 10.11.

Kurt H. Grunebaum	4.715,--
Erich O. Grunebaum	4.715,--
Dorothee Triest	2.362,50
Henry Hirschland	2.362,50
	14.155,--
x 4	56.620,--
	- 381.844,--

3. Vergütung am 3.3.1965
 dto. 12.11.1965

200.000,--	
300.075,--	- 500.075,--

4. Zinsen aus Abschluß per 30.6.65
 dto. 31.12.65

11.280,77	
976,61	- 12.257,38
	- 1.346.709,89

Post Bank A (Einn.)
 5. Gutschriften

a) Provision für Februar	3.000,--	
./. Zinsen Oppenheim	983,--	2.017,--
Prov. März-Dez. = 10 x	3.000,--	30.000,--
		+ 32.017,--
b) Aufsichtsratsvergütung IKA		700,--
c) § 7,50 w/ Erich O. Grunebaum		30,07
		+ 730,07

d) Veräußerungsgewinn per 1.7.1965

nom. 180.000.- an W. Kehl zu 200 % =	360.000,--	
" 1.120.000.- an Suez zu 200 % =	2.240.000,--	
	2.600.000,--	
./. anteil. Kapital-Erhöhung	1.650.000,--	+ 950.000,--

= Konto-Stand per 31.12.1965--

- 363.962,82

Capital increase

110.585.
 1049.2
 1959

110.585.04
 4 452.340.16
 90.992.70
 4 363.962.82

Kont.: Simon Hirschland Inc.
Sekretariats-Konto 133.200

- Ausländer-DM-Konto

01.01.66 Stand

Konto-Stand 31.12.1965 - 352.986,21
Zinsen aus Abschluß 1965 - 876,61

Luise & Oskar

- 353.962,82

Vermögenssteuer-Vorauszahlung 1966 für

K.H. Grunebaum 4.715,--
E.O. Grunebaum 4.715,--
Dorothee Triest 2.362,50
Henry Hirschland 2.362,50
14.155,-- x 4

- 56.620,--

Einkommensteuer-Vorauszahlungen 1966 für

K.H. Grunebaum 17.600,--
E.O. Grunebaum 17.600,--
Dorothee Triest 7.400,--
Henry Hirschland 7.400,--
50.000,-- x 3

- 150.000,--

Einkommensteuer-Zahlung für 1965

K.H. Grunebaum 87.649,--
E.O. Grunebaum 87.649,--
Dorothee Triest 41.926,--
Henry Hirschland 41.926,--

- 259.150,--

Überweisung des Finanzamtes Essen-Nord w/
Einkommensteuer-Überzahlung 1964 für

K.H. Grunebaum 31.287,--
E.O. Grunebaum 31.287,--
Dorothee Triest 15.465,--
Henry Hirschland 15.465,--

+ 93.504,--

Provision 12 x 3.000,--

+ 36.000,--

Vergütung IKA

+ 700,--

Gewinnausschüttung für 1965

+ 806.629,52

Scheck am 18.2.1966 \$ 56.037,06
" am 2.6.1966 \$ 25.000,--

225.000,--
100.242,50

- 325.242,50

Saldo per 31. Dezember 1966 - 218.141,80
=====

Saldo per 31. Dec. 1967

403.452,--

Konto Nr. 133.200

Simon Hirschland Inc.

Stand 31.12.1967

Recht 6:5

722.140,75

- 239.551,36

482.589,39

Einkommensteuer-Vorauszahlungen 1968

10.3.	Kurt H. Grunebaum	14.000,--	+ 420,--	Erg. Abgabe
10.6.	" "	14.000,--	+ 420,--	" "
	Erich O. Grunebaum	14.000,--	+ 420,--	" "
	" "	14.000,--	+ 420,--	" "
	Dorothee Triest	5.500,--	+ 165,--	" "
	" "	5.500,--	+ 165,--	" "
	Henry Hirschland	5.500,--	+ 165,--	" "
	" "	5.500,--	+ 165,--	" "
		78.000,--	2340,--	

- 80.340,--

Vermögensteuer-Vorauszahlungen 1968

10.2.				
10.5.	Kurt H. Grunebaum	2 x	4.715,--	= 9.430,--
	Erich O. Grunebaum	2 x	4.715,--	= 9.430,--
	Dorothee Triest	2 x	2.362,50	= 4.725,--
	Henry Hirschland	2 x	2.362,50	= 4.725,--

- 28.310,--

12.2. Scheck

- 150.000,--

Gutschrift 5 x 3.000,--

+ 15.000,--

= Kto.-Stand 12.6.68

- 483.201,36

Gewinn-Ausschüttung 1967

+ 702.140,75

7 x 3.000,--

+ 21.000,--

+ 723.140,75

2 Zahlungen Einkommensteuer

- 80.340,--

2 " Verm.-Steuer

- 28.310,--

- 108.650,--

+ 131.289,39

=====

29. Oktober 1968

Herrn
Rechtsanwalt Dr. E. Krameyer
43 Essen
Lindenallee 5

Lieber Herr Krameyer.

Ihrem Wunsche zufolge ueberreiche ich Ihnen einliegend
das gewuenschte Ze rtifikat des Sekretaers der Simon
Hirschland, Inc.

Mit freundlichen Gruessen

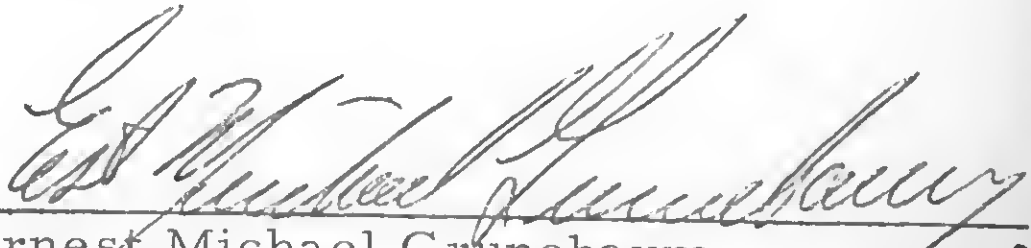
Ihr

Kurt H. Grunebaum

CERTIFICATE of THE SECRETARY of SIMON HIRSCHLAND, INC.

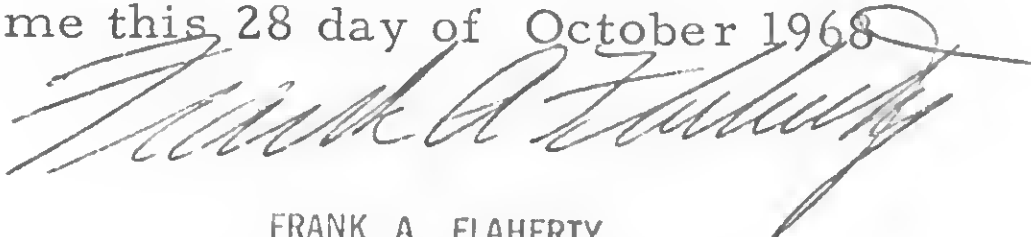
I, Ernest Michael Grunebaum, the secretary of Simon Hirschland, Inc. do hereby certify that at a legal Meeting of the Board of Directors of said company, regularly called, notice of which was duly given to each Director, which Meeting was held at the office of the company at New York on the 21st day of October, 1968, a majority of the Directors were present and a resolution of which the following is a copy, was adopted by the said Board as follows:

RESOLVED: To authorize Mr. Kurt H. Grunebaum and Mr. Erich O. Grunebaum to act jointly on behalf of the corporation which, in turn, will serve only as a nominee for the beneficial interests of Mr. Erich O. Grunebaum, Mr. Kurt H. Grunebaum, Mrs. Dorothee Triest, Mr. Henry E. Hirschland, in connection with any applications or other formalities required in Germany, in connection with the filing of statements with the Commercial Register for the Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Bankhaus in Essen, and the Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Grundstuecks-Kommanditgesellschaft.


Ernest Michael Grunebaum
Secretary of Simon Hirschland, Inc.
as a nominee

State of New York)
County of New York)

Subscribed and sworn to before
me this 28 day of October 1968



FRANK A. FLAHERTY
Notary Public, State of New York
No. 41-1244550, Qualified in Queens Co.
Term Expires March 30, 1969

Legalized by the German Consulate on October 29, 1968

October 29, 1968

Mr. Frederick Triest
436 Denslow Avenue
Los Angeles, Cal.

Mr. Henry E. Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N. Y.

Dear Fred and dear Henry:

Enclosed please find the Minutes of a Special Meeting of The Board of Directors of Simon Hirschland, Inc. held on October 21, 1968. As you will notice from the Minutes, Henry, you were listed as present. The purpose of this Meeting was to simplify proceedings in connection with Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft and to make it possible for Erich and me to act on behalf of Simon Hirschland Inc.

I also enclose a Waiver of Notice which I first send to Henry and then ask Henry to be kind enough to send it to Fred and would appreciate it if Fred would then return it to me so that it can be added to the Minutes Book.

With best regards

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

29. Oktober 1968

An das
Generalkonsulat der Deutschen Bundesrepublik
460 Park Avenue
New York, N. Y.

Sehr geehrte Herren.

Wuerden Sie bitte das einliegende Dokument legalisieren
und durch meinen Boten an mich zuruecksenden, der die
Kosten der Legalisierung in bar bezahlen wird.

Mit bestem Dank im voraus

hochachtungsvoll

Kurt H. Grunebaum

Certificate of the Secretary of Simon Hirschland, Inc.
dated Oct. 28, 1968

Handwritten signature: Kurt H. Grunebaum

Intentional Second Exposure

29. Oktober 1968

An das
Generalkonsulat der Deutschen Bundesrepublik
460 Park Avenue
New York, N. Y.

Sehr geehrte Herren.

Wuerden Sie bitte das einliegende Dokument legalisieren
und durch meinen Boten an mich zuruecksenden, der die
Kosten der Legalisierung in bar bezahlen wird.

Mit bestem Dank im voraus

hochachtungsvoll

Kurt H. Grunebaum

Certificate of the Secretary of Simon Hirschland, Inc.
dated Oct. 28, 1968

Handwritten signature and notes:
10.0, 10.0, 10.0
10.0, 10.0, 10.0

BY HAND

October 29, 1968

Herman E. Simon, Esq.
Strasser, Spiegelberg, Fried & Frank
120 Broadway
New York, N. Y.

Dear Hermann:

Enclosed please find the Minutes (I hope you do not mind slightly changed) which please add to the Minutes Book. I also would appreciate it if you would add the Corporate Seal to the Certificate of the Secretary, and return to me.

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

CERTIFICATE of THE SECRETARY of SIMON HIRSCHLAND, INC.

I, Ernest Michael Grunebaum, the secretary of Simon Hirschland, Inc. do hereby certify that at a legal Meeting of the Board of Directors of said company, regularly called, notice of which was duly given to each Director, which Meeting was held at the office of the company at New York on the 21st day of October, 1968, a majority of the Directors were present and a resolution of which the following is a copy, was adopted by the said Board as follows:

RESOLVED: To authorize Mr. Kurt H. Grunebaum and Mr. Erich O. Grunebaum to act jointly on behalf of the corporation which, in turn, will serve only as a nominee for the beneficial interests of Mr. Erich O. Grunebaum, Mr. Kurt H. Grunebaum, Mrs. Dorothee Triest, Mr. Henry E. Hirschland, in connection with any applications or other formalities required in Germany, in connection with the filing of statements with the Commercial Register for the Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Bankhaus in Essen, and the Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Grundstuecks-Kommanditgesellschaft.

Ernest Michael Grunebaum
Secretary of Simon Hirschland, Inc.
as a nominee

State of New York)
County of New York)

Subscribed and sworn to before
me this 28 day of October 1968

MINUTES OF A SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
of
SIMON HIRSCHLAND, INC.

A Special Meeting of the Board of SIMON HIRSCHLAND, INC. was held at 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, at the offices of New York Hanseatic Corporation on the 21st day of October, 1968, at 4:00 P.M. pursuant to a written waiver of notice.

The following were present:

KURT H. GRUNEBAUM
ERICH O. GRUNEBAUM
HENRY E. HIRSCHLAND
ERNEST M. GRUNEBAUM

Mr. Frederick Triest was excused.

The meeting was called to order and Mr. Kurt H. Grunebaum was elected Chairman and Mr. Ernest M. Grunebaum as Secretary.

The Secretary then presented a Waiver of Notice of the time, place and purpose of the meeting of the Board of Directors, which was ordered attached to the minutes of the meeting.

The Chairman then stated that the meeting was called in order to authorize Mr. Kurt H. Grunebaum and Mr. Erich O. Grunebaum to act jointly on behalf of the corporation in connection with any applications or other formalities required

in Germany, in connection with the filing of statements with the Commercial Register for the Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Bankhaus in Essen, and the Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Grundstücks-Kommanditgesellschaft.

Upon motion duly made and seconded, it was unanimously

RESOLVED, to authorize Mr. Kurt H. Grunebaum and Mr. Erich O. Grunebaum to act for the corporation which, in turn, will serve only as a nominee for the beneficial interests of Mr. Erich O. Grunebaum, Mr. Kurt H. Grunebaum, Mrs. Dorothee Triest, Mr. Henry E. Hirschland.

The officers of the corporation were instructed to issue whatever certificates are necessary in order to inform the parties concerned of the above resolution.

There being no further business to come before the meeting, it was upon motion duly made, seconded and carried, adjourned.

Ernest M. Grunebaum, Secretary

APPROVED:

Kurt H. Grunebaum, Chairman

WAIVER OF NOTICE
of
SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
of
SIMON HIRSCHLAND, INC.

WE, the undersigned, being all of the members of the Board of Directors of SIMON HIRSCHLAND, INC., do hereby waive all notice whatsoever of the special meeting of the Board and do agree and consent that the same be held at the offices of New York Hanseatic Corporation at 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, on the 21st day of October, 1963, at 4:00 P.M., and we do further consent that any and all lawful business may be transacted at said meeting as may be deemed advisable by the directors present thereat.

Dated: October 21, 1963.

Kurt H. Grunebaum

Erich O. Grunebaum

Henry E. Hirschland

Frederick Triest

Minutes as corrected by Walter Freedman on October 28, 1968
over the telephone

MINUTES OF A SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
of
SIMON HIRSCHLAND, INC.

A Special Meeting of the Board of SIMON HIRSCHLAND, INC. was held at 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, at the offices of New York Hanseatic Corporation on the 21st day of October, 1968, at 4:00 P.M. pursuant to a written waiver of notice.

The following were present:

KURT H. GRUNEBAUM
ERICH O. GRUNEBAUM
HENRY E. HIRSCHLAND
ERNEST M. GRUNEBAUM

Mr. Frederick Triest was excused.

The meeting was called to order and Mr. Kurt H. Grunebaum was elected Chairman and Mr. Ernest M. Grunebaum as Secretary.

The Secretary then presented a Waiver of Notice of the time, place and purpose of the meeting of the Board of Directors, which was ordered attached to the minutes of the meeting.

The Chairman then stated that the meeting was called in order to authorize Mr. Kurt H. Grunebaum and Mr. Erich O. Grunebaum to act jointly on behalf of the corporation in connection with any applications or other formalities required

in Germany, in connection with the filing of statements with the Commercial Register for the Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Bankhaus in Essen, and the Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Grundstücks-Kommanditgesellschaft.

Upon motion duly made and seconded, it was unanimously

RESOLVED, to authorize Mr. Kurt H. Grunebaum and Mr. Erich O. Grunebaum to act for the corporation which, in turn, will serve only as a nominee for the beneficial interests of Mr. Erich O. Grunebaum, Mr. Kurt H. Grunebaum, Mrs. Dorothee Triest, Mr. Henry E. Hirschland.

The officers of the corporation were instructed to issue whatever certificates are necessary in order to inform the parties concerned of the above resolution.

There being no further business to come before the meeting, it was upon motion duly made, seconded and carried, adjourned.

Ernest M. Grunebaum, Secretary

APPROVED:

Kurt H. Grunebaum, Chairman

WAIVER OF NOTICE
of
SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
of
SIMON HIRSCHLAND, INC.

WE, the undersigned, being all of the members of the Board of Directors of SIMON HIRSCHLAND, INC., do hereby waive all notice whatsoever of the special meeting of the Board and do agree and consent that the same be held at the offices of New York Hanseatic Corporation at 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, on the 21st day of October, 1963, at 4:00 P.M., and we do further consent that any and all lawful business may be transacted at said meeting as may be deemed advisable by the directors present thereat.

Dated: October 21, 1963.

Kurt H. Grunebaum

Erich O. Grunebaum

Henry E. Hirschland

Frederick Triest

October 25, 1968

Walter Freedman, Esq.
1730 K Street, N. W.
Washington, D. C. 20006

Dear Walter:

Enclosed please find translation of a letter which I received from Essen and photostatic copy of the Minutes of a Special Meeting of the Board of Directors of Simon Hirschland Inc.

Please let me know if everything is alright.

Cordially yours,

TRANSLATION

Dr. E. KRAMEYER

Essen, October 16, 1968

PERSONAL and CONFIDENTIAL

Mr. Kurt H. Grunebaum
60 Broad Street
New York, N. Y. 10004

Dear Mr. Grunebaum:

I refer to your letter and the enclosed documents which you sent me.

I had yesterday a lengthy conversation with the register judge with the result that Burkhardt & Co. Grundstuecks-Kommanditgesellschaft will now be entered into the commercial register.

The transfer of the real estate property of Burkhardt & Co. to the Real Estate Company and the other Agreements can, therefore, now take place.

In order to simplify matters in future, I would ask you to arrange that

- a) a certificate of the Secretary of Simon Hirschland Inc be submitted that the Board of Directors have decided at a Meeting that Messrs. Kurt H. Grunebaum and Erich O. Grunebaum are jointly authorized to register all future commercial register applications relating to the limited partnership of Burkhardt & Co., a banking house in Essen.
- b) an identical certificate be issued that Messrs. Kurt H. Grunebaum and Erich O. Grunebaum are jointly authorized to register in future all commercial register applications of the limited partnership of Burkhardt & Co, Grundstueck-Kommanditgesellschaft.

Once I have both these documents -- notarized and legalized as usual -- there will be no difficulties in future.

I would then send the necessary commercial register applications to Simon Hirschland Inc. It would then suffice if Messrs. Kurt H. and Erich O. Grunebaum would sign on behalf of Simon Hirschland Inc., their signatures be notarized and the documents legalized.

We would then, in future, no longer require new Resolutions of the Board of Directors but could refer to the Power of Attorney deposited with me.

Since we shall shortly have to register the withdrawal of Mrs. Burkhardt as personally liable partner of the Grundstueck-Kommanditgesellschaft and her entry as limited partner, and furthermore, in the near future also the entry of Mr. Schoeppler as personally liable partner, it would be useful if you would have both documents already drawn up and sent to me as soon as possible.

With best personal regards

Sincerely yours,

MINUTES OF A SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
of
SIMON HIRSCHLAND, INC.

A Special Meeting of the Board of SIMON HIRSCHLAND, INC. was held at 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, at the offices of New York Hanseatic Corporation on the 21st day of October, 1963, at 4:00 P.M. pursuant to a written waiver of notice.

The following were present:

KURT H. GRUNEBAUM
ERIC O. GRUNEBAUM
HENRY E. HIRSCHLAND

Mr. Frederick Triest was excused.

The meeting was called to order and Mr. Kurt H. Grunebaum was elected Chairman and Mr. Eric O. Grunebaum as Secretary.

The Secretary then presented a Waiver of Notice of the time, place and purpose of the meeting of the Board of Directors, which was ordered attached to the minutes of the meeting.

The Chairman then stated that the meeting was called in order to authorize Mr. Kurt H. Grunebaum and Mr. Eric O. Grunebaum jointly to act on behalf of the corporation in connection with any applications or other formalities required in Germany, especially in connection

with the filing of statements with the Commercial Register for the Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Bankhaus in Essen, and the Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Grundstücks-Kommanditgesellschaft.

Upon motion duly made and seconded, it was unanimously

RESOLVED, to authorize Mr. Kurt H. Grunebaum and Mr. Eric O. Grunebaum to act for the corporation which, in turn, will serve only as a nominee for the beneficial interests of Mr. Eric O. Grunebaum, Mr. Kurt H. Grunebaum, Mrs. Dorothee Triest, Mr. Henry E. Hirschland.

The officers of the corporation were instructed to issue whatever certificates are necessary in order to inform the parties concerned of the above resolution.

There being no further business to come before the meeting, it was upon motion duly made, seconded and carried, adjourned.

Eric O. Grunebaum, Secretary

APPROVED:

Kurt H. Grunebaum, Chairman

WAIVER OF NOTICE
of
SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
of
SIMON HIRSCHLAND, INC.

WE, the undersigned, being all of the members of the Board of Directors of SIMON HIRSCHLAND, INC., do hereby waive all notice whatsoever of the special meeting of the Board and do agree and consent that the same be held at the offices of New York Hanseatic Corporation at 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, on the 21st day of October, 1968, at 4:00 P.M., and we do further consent that any and all lawful business may be transacted at said meeting as may be deemed advisable by the directors present thereat.

Dated: October 21, 1968.

Kurt H. Grunebaum

Eric O. Grunebaum

Henry E. Hirschland

Frederick Triest

October 25, 1968

Walter Freedman, Esq.
1730 K Street, N.W.
Washington, D.C. 20006

Dear Walter:

Enclosed please find translation of a letter which I received from Essen and photostatic copy of the Minutes of a Special Meeting of the Board of Directors of Simon Hirschland Inc.

Please let me know if everything is alright.

Cordially yours,

Letter of Krameyer dated October 16 and Minutes of a Special Meeting of the Board of Directors of Simon Hirschland, Inc held on October 21, 1968

TRANSLATION

Dr. E. KRAMEYER

Essen, October 16, 1968

PERSONAL and CONFIDENTIAL

Mr. Kurt H. Grunebaum
60 Broad Street
New York, N. Y. 10004

Dear Mr. Grunebaum:

I refer to your letter and the enclosed documents which you sent me.

I had yesterday a lengthy conversation with the register judge with the result that Burkhardt & Co. Grundstuecks-Kommanditgesellschaft will now be entered into the commercial register.

The transfer of the real estate property of Burkhardt & Co. to the Real Estate Company and the other Agreements can, therefore, now take place.

In order to simplify matters in future, I would ask you to arrange that

- a) a certificate of the Secretary of Simon Hirschland Inc be submitted that the Board of Directors have decided at a Meeting that Messrs. Kurt H. Grunebaum and Erich O. Grunebaum are jointly authorized to register all future commercial register applications relating to the limited partnership of Burkhardt & Co., a banking house in Essen.
- b) an identical certificate be issued that Messrs. Kurt H. Grunebaum and Erich O. Grunebaum are jointly authorized to register in future all commercial register applications of the limited partnership of Burkhardt & Co, Grundstueck-Kommanditgesellschaft.

Once I have both these documents -- notarized and legalized as usual -- there will be no difficulties in future.

I would then send the necessary commercial register applications to Simon Hirschland Inc. It would then suffice if Messrs. Kurt H. and Erich O. Grunebaum would sign on behalf of Simon Hirschland Inc., their signatures be notarized and the documents legalized.

We would then, in future, no longer require new Resolutions of the Board of Directors but could refer to the Power of Attorney deposited with me.

Since we shall shortly have to register the withdrawal of Mrs. Burkhardt as personally liable partner of the Grundstueck-Kommanditgesellschaft and her entry as limited partner, and furthermore, in the near future also the entry of Mr. Schoeppler as personally liable partner, it would be useful if you would have both documents already drawn up and sent to me as soon as possible.

With best personal regards

Sincerely yours,

MINUTES OF A SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
of
SIMON HIRSCHLAND, INC.

A Special Meeting of the Board of SIMON HIRSCHLAND, INC. was held at 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, at the offices of New York Hanseatic Corporation on the 21st day of October, 1968, at 4:00 P.M. pursuant to a written waiver of notice.

The following were present:

KURT H. GRUNEBAUM
ERIC O. GRUNEBAUM
HENRY E. HIRSCHLAND

Mr. Frederick Triest was excused.

The meeting was called to order and Mr. Kurt H. Grunebaum was elected Chairman and Mr. Eric O. Grunebaum as Secretary.

The Secretary then presented a Waiver of Notice of the time, place and purpose of the meeting of the Board of Directors, which was ordered attached to the minutes of the meeting.

The Chairman then stated that the meeting was called in order to authorize Mr. Kurt H. Grunebaum and Mr. Eric O. Grunebaum jointly to act on behalf of the corporation in connection with any applications or other formalities required in Germany, especially in connection

with the filing of statements with the Commercial Register for the Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Bankhaus in Essen, and the Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Grundstücks-Kommanditgesellschaft.

Upon motion duly made and seconded, it was unanimously

RESOLVED, to authorize Mr. Kurt H. Grunebaum and Mr. Eric O. Grunebaum to act for the corporation which, in turn, will serve only as a nominee for the beneficial interests of Mr. Eric O. Grunebaum, Mr. Kurt H. Grunebaum, Mrs. Dorothee Triest, Mr. Henry E. Hirschland.

The officers of the corporation were instructed to issue whatever certificates are necessary in order to inform the parties concerned of the above resolution.

There being no further business to come before the meeting, it was upon motion duly made, seconded and carried, adjourned.

Eric O. Grunebaum, Secretary

APPROVED:

Kurt H. Grunebaum, Chairman

WAIVER OF NOTICE
of
SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
of
SIMON HIRSCHLAND, INC.

WE, the undersigned, being all of the members of the Board of Directors of SIMON HIRSCHLAND, INC., do hereby waive all notice whatsoever of the special meeting of the Board and do agree and consent that the same be held at the offices of New York Hanseatic Corporation at 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, on the 21st day of October, 1968, at 4:00 P.M., and we do further consent that any and all lawful business may be transacted at said meeting as may be deemed advisable by the directors present thereat.

Dated: October 21, 1968.

Kurt H. Grunebaum

Eric O. Grunebaum

Henry E. Hirschland

Frederick Triest

October 24, 1968

Dear Hermann: re: Simon Hirschland, Inc.

Enclosed please find the Waiver of Notice for the
September 26, 1968 meeting, duly signed by all
directors.

Best regards.

Sincerely yours,

(signed by Kurt H. Grunebaum)

Hermann E. Simon, Esq.
Strasser, Spiegelberg, Fried & Frank
120 Broadway
New York, N. Y.

P. S. Enclosed also you will find the last page of the minute
book copy of the minutes of the special meeting of the
Board of Directors of Simon Hirschland, Inc. held on
September 26, 1968.

K. H. G.

cc: EOG

WAIVER OF NOTICE OF SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS

of

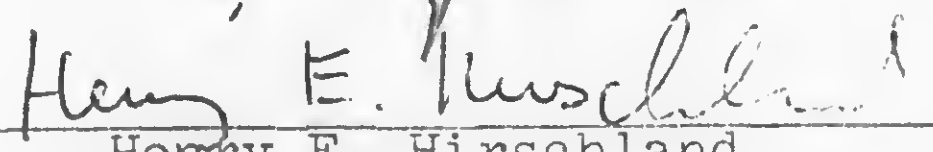
SIMON HIRSCHLAND, INC.

WE, the undersigned, being all of the members of the Board of Directors of SIMON HIRSCHLAND, INC., do hereby waive all notice whatsoever of the special meeting of the Board and do agree and consent that the same be held at the offices of New York Hanseatic Corporation, 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, on the 26th day of September, 1968 at 3:30 P.M., and we do further consent that any and all lawful business may be transacted at said meeting as may be deemed advisable by the directors present thereat including the authorization for the corporation to acquire, as nominee for our respective beneficial interests, our allotted interests in Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft in Essen, West Germany.

Dated: September 26, 1968


Kurt H. Grunebaum


Erich O. Grunebaum


Henry E. Hirschland


Frederick Triest

Memo From:

FRED TRIEST

10/21/68

Best regards!

Thank.

Fred.

& Co. Grundstueckgesellschaft in Essen, Germany.

Upon motion duly made and seconded, the following resolution was unanimously adopted:

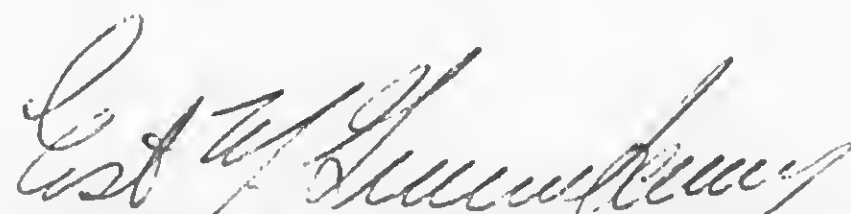
RESOLVED: The company shall, solely in its capacity as a nominee, acquire for the beneficial interest of Mr. Erich O. Grunebaum, Mr. Kurt H. Grunebaum, Mrs. Dorothee Triest, Mr. Henry E. Hirschland, in the respective ownership amounts of $33\frac{1}{3}\%$, $33\frac{1}{3}\%$, $16\frac{2}{3}\%$, $16\frac{2}{3}\%$, a participation in the Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft in Essen, Germany of an aggregate of 26.5% of the total capital of said company of Deutsche Mark 100,000.-. The price for this participation shall be equal to its par value, i.e. DM 26,500.- and be paid in cash.

Messrs. Kurt H. Grunebaum and Erich O. Grunebaum are herewith authorized to represent the company in this transaction and to give, in its name, all declarations necessary for its execution.


The officers of the corporation were instructed to issue whatever certificates are necessary in order to inform the parties concerned of the adoption of the above resolution.

A copy of the certificate of the Secretary to be issued, was ordered attached to the minutes of this meeting.

There being no further business to come before the meeting, it was upon motion duly made, seconded and carried, adjourned.


Ernest M. Grunebaum, Secretary

APPROVED:


Kurt H. Grunebaum, Chairman

STRASSER. SPIEGELBERG, FRIED & FRANK

ARTHUR L. STRASSER (1905-1967)

120 BROADWAY, NEW YORK, N.Y. 10005

MILTON R. ACKMAN
FRANKLIN L. BASS
JOHN F. FINN, JR.
ARTHUR FLEISCHER, JR.
HANS J. FRANK
WALTER J. FRIED
VICTOR S. FRIEDMAN
HERBERT L. GALANT
SAM HARRIS
EDWIN HELLER
ARNOLD HOFFMAN
LESLIE A. JACOBSON
WILLIAM JOSEPHSON
RICHARD O. LOENGARD, JR.
FREDERICK LUBCHER
BENJAMIN NASSAU
DANIEL B. POSNER
ROBERT H. PREISKEL
WILLIAM I. RIEGELMAN
LAURENCE ROSENTHAL
PETER J. RYAN
LEON SILVERMAN
HERMANN E. SIMON
GEORGE A. SPIEGELBERG
LEWIS A. STERN

212-964-6500
CABLE "STERIC, NEW YORK"
TELEX 620223

WASHINGTON OFFICE
1700 K STREET, N.W.
WASHINGTON, D.C. 20006
202-296-3300

OUR REFERENCE

October 25, 1968

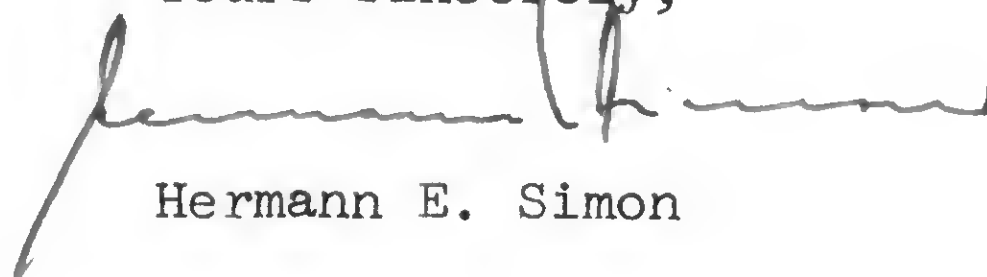
Mr. Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004

Re: Simon Hirschland, Inc.

Dear Kurt:

Thanks for your letter of October 24 and
its enclosures, which have been inserted in the
minute book of the corporation.

Yours sincerely,



Hermann E. Simon

HES:MGW

STRASSER, SPIEGELBERG, FRIED & FRANK

ARTHUR L. STRASSER (1905-1967)

120 BROADWAY, NEW YORK, N.Y. 10005

MILTON R. ACKMAN
FRANKLIN L. BASS
JOHN F. FINN, JR.
ARTHUR FLEISCHER, JR.
HANS J. FRANK
WALTER J. FRIED
VICTOR S. FRIEDMAN
HERBERT L. GALANT
SAM HARRIS
EDWIN HELLER
ARNOLD HOFFMAN
LESLIE A. JACOBSON
WILLIAM JOSEPHSON
RICHARD D. LOENGARD, JR.
FREDERICK LUBCHER
BENJAMIN NASSAU
DANIEL B. POSNER
ROBERT H. PREISKEL
WILLIAM I. RIEGELMAN
LAURENCE ROSENTHAL
PETER J. RYAN
LEON SILVERMAN
HERMANN E. SIMON
GEORGE A. SPIEGELBERG
LEWIS A. STERN

212-964-6500

CABLE "STERIC, NEW YORK"
TELEX 620223

WASHINGTON OFFICE
1700 K STREET, N.W.
WASHINGTON, D.C. 20006
202-296-3300

OUR REFERENCE

October 23, 1968

Mr. Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004

Re: Simon Hirschland, Inc.

Dear Kurt:

In accordance with our telephone conversation on October 21, 1968, I have drafted minutes of the Board of Directors' Meeting held in your office on October 21, 1968, and enclose two copies of the minutes and the last page of the minutes and the original Waiver of Notice.

Please have the original documents signed and returned to me for insertion in the minute book.

I hope you have also attended to my letter of October 16, with regard to the minutes of the meeting held on September 26, 1968.

With kind regards.

Yours sincerely,



Hermann E. Simon

HES:MGW
Enclosures

MINUTES OF A SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
of
SIMON HIRSCHLAND, INC.

A Special Meeting of the Board of SIMON HIRSCHLAND, INC. was held at 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, at the offices of New York Hanseatic Corporation on the 21st day of October, 1968, at 4:00 P.M. pursuant to a written waiver of notice.

The following were present:

KURT H. GRUNEBAUM
ERIC O. GRUNEBAUM
HENRY E. HIRSCHLAND
for Mr. Grunebaum
Mr. Frederick Triest was excused.

The meeting was called to order and Mr. Kurt H. Grunebaum was elected Chairman and Mr. Eric O. Grunebaum as Secretary. *for Mr. Grunebaum*

The Secretary then presented a Waiver of Notice of the time, place and purpose of the meeting of the Board of Directors, which was ordered attached to the minutes of the meeting.

The Chairman then stated that the meeting was called in order to authorize Mr. Kurt H. Grunebaum and Mr. Eric O. Grunebaum jointly to act on behalf of the corporation in connection with any applications or other formalities required in Germany, especially in connection

with the filing of statements with the Commercial Register for the Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Bankhaus in Essen, and the Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Grundstücks-Kommanditgesellschaft.

Upon motion duly made and seconded, it was unanimously

RESOLVED, to authorize Mr. Kurt H. Grunebaum and Mr. Erich O. Grunebaum to act for the corporation which, in turn, will serve only as a nominee for the beneficial interests of Mr. Erich O. Grunebaum, Mr. Kurt H. Grunebaum, Mrs. Dorothee Triest, Mr. Henry E. Hirschland.

The officers of the corporation were instructed to issue whatever certificates are necessary in order to inform the parties concerned of the above resolution.

There being no further business to come before the meeting, it was upon motion duly made, seconded and carried, adjourned.

Eric O. Grunebaum, Secretary

APPROVED:

Kurt H. Grunebaum, Chairman

WAIVER OF NOTICE
of
SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
of
SIMON HIRSCHLAND, INC.

WE, the undersigned, being all of the members of the Board of Directors of SIMON HIRSCHLAND, INC., do hereby waive all notice whatsoever of the special meeting of the Board and do agree and consent that the same be held at the offices of New York Hanseatic Corporation at 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, on the 21st day of October, 1968, at 4:00 P.M., and we do further consent that any and all lawful business may be transacted at said meeting as may be deemed advisable by the directors present thereat.

Dated: October 21, 1968.

Kurt H. Grunebaum

Eric O. Grunebaum

Henry E. Hirschland

Frederick Triest
Do. not see

October 16, 1968

Mr. Frederick Tries^t
436 Denslow Avenue
Los Angeles 49, Cal.

Mr. Henry Hirschland
470 Colebrook Drive
Rochester 17, N. Y.

Dear Fred and dear Henry:

Enclosed please find Minutes of a Special Meeting of the Board of Directors of Simon Hirschland Inc. The Meeting had to be convened in a hurry and Erich and I attended the Meeting.

The purpose of the Meeting was to approve that Burkhardt forms a real estate company into which they put the banking building and other real estate. The whole transaction has the approval of the Department of Commerce in Washington and was approved by all the Kommanditisten of Burkhardt & Co. There will be no cash outlay involved by any of us.

I also enclose a Waiver of Notice which I first send to Henry and then ask Henry to be kind enough to send it to Fred and would appreciate it if Fred would then return it to me so that it can be added to the Minutes Book.

Hoping that all the families are well, I am with best regards

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

STRASSER, SPIEGELBERG, FRIED & FRANK

ARTHUR L. STRASSER (1905-1967)

120 BROADWAY, NEW YORK, N.Y. 10005

MILTON R. ACKMAN
FRANKLIN L. BASS
JOHN F. FINN, JR.
ARTHUR FLEISCHER, JR.
HANS J. FRANK
WALTER J. FRIED
VICTOR S. FRIEDMAN
HERBERT L. GALANT
SAM HARRIS
EDWIN HELLER
ARNOLD HOFFMAN
LESLIE A. JACOBSON
WILLIAM JOSEPHSON
RICHARD O. LOENGARD, JR.
FREDERICK LUBCHER
BENJAMIN NASSAU
DANIEL B. PDSNER
ROBERT H. PREISKEL
WILLIAM I. RIEGELMAN
LAURENCE ROSENTHAL
PETER J. RYAN
LEON SILVERMAN
HERMANN E. SIMON
GEORGE A. SPIEGELBERG
LEWIS A. STERN

212-964-6500
CABLE "STERIC, NEW YORK"
TELEX 620223

WASHINGTON OFFICE
1700 K STREET, N.W.
WASHINGTON, D.C. 20006
202-296-3300

October 16, 1968

OUR REFERENCE

Mr. Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, New York

Re: Simon Hirschland, Inc.

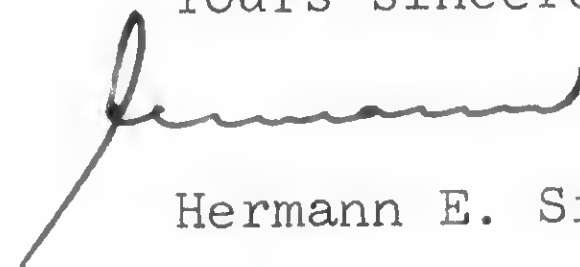
Dear Kurt:

Following your letter of October 14, 1968 and our telephone conversation of today, I am enclosing herewith the last page of the minutes as well as the original waiver of notice which require the signature of the parties concerned. I also enclose three Xerox copies of the minutes for your and the other parties' files.

Please return the original documents to me after completion for insertion in the Minute Book.

With kind regards.

Yours sincerely,



Hermann E. Simon

HES:mg
Enc.

MINUTES OF SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS

of

SIMON HIRSCHLAND, INC.

A special meeting of the Board of SIMON HIRSCHLAND, INC. was held at 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, at the offices of New York Hanseatic Corporation, on the 26th day of September, 1968 at 3:30 P.M., pursuant to a written waiver of notice.

The following were present:

KURT H. GRUNEBAUM
ERICH O. GRUNEBAUM
ERNEST M. GRUNEBAUM

Mr. Henry E. Hirschland and Mr. Frederick Triest were excused.

The meeting was called to order and Kurt H. Grunebaum was elected Chairman. Ernest M. Grunebaum was elected Secretary.

The Secretary then presented the waiver of notice of the time, place and purpose of the meeting of the Board of Directors of SIMON HIRSCHLAND, INC., which was ordered attached to the minutes of this meeting.

The Chairman then stated that the purpose of the meeting was to approve the acting of the company as nominee for the beneficial owners in connection with the acquisition of a participation in the new real estate company called Burkhardt

& Co. Grundstueckgesellschaft in Essen, Germany.

Upon motion duly made and seconded, the following resolution was unanimously adopted:

RESOLVED: The company shall, solely in its capacity as a nominee, acquire for the beneficial interest of Mr. Erich O. Grunebaum, Mr. Kurt H. Grunebaum, Mrs. Dorothee Triest, Mr. Henry E. Hirschland, in the respective ownership amounts of 33-1/3%, 33-1/3%, 16-2/3%, 16-2/3%, a participation in the Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft in Essen, Germany of an aggregate of 26.5% of the total capital of said company of Deutsche Mark 100,000.-. The price for this participation shall be equal to its par value, i.e. DM 26,500.- and be paid in cash.

Messrs. Kurt H. Grunebaum and Erich O. Grunebaum are herewith authorized to represent the company in this transaction and to give, in its name, all declarations necessary for its execution.

The officers of the corporation were instructed to issue whatever certificates are necessary in order to inform the parties concerned of the adoption of the above resolution.

A copy of the certificate of the Secretary to be issued, was ordered attached to the minutes of this meeting.

There being no further business to come before the meeting, it was upon motion duly made, seconded and carried, adjourned.

Ernest M. Grunebaum, Secretary

APPROVED:

Kurt H. Grunebaum, Chairman

WAIVER OF NOTICE OF SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS

of

SIMON HIRSCHLAND, INC.

WE, the undersigned, being all of the members of the Board of Directors of SIMON HIRSCHLAND, INC., do hereby waive all notice whatsoever of the special meeting of the Board and do agree and consent that the same be held at the offices of New York Hanseatic Corporation, 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, on the 26th day of September, 1968 at 3:30 P.M., and we do further consent that any and all lawful business may be transacted at said meeting as may be deemed advisable by the directors present thereat including the authorization for the corporation to acquire, as nominee for our respective beneficial interests, our allotted interests in Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft in Essen, West Germany.

Dated: September 26, 1968

Kurt H. Grunebaum

Erich O. Grunebaum

Henry E. Hirschland

Frederick Triest

CERTIFICATE of THE SECRETARY of SIMON HIRSCHLAND, INC.

I, Ernest Michael Grunebaum, the secretary of Simon Hirschland, Inc., do hereby certify that at a legal Meeting of the Board of Directors of said company, regularly called, notice of which was duly given to each Director, which Meeting was held at the office of the company at New York on the 26th day of September, 1968, a majority of the Directors were present and a resolution of which the following is a copy, was adopted by the said Board as follows:

RESOLVED: The company shall, solely in its capacity as a nominee, acquire for the beneficial interest of Mr. Erich O. Grunebaum, Mr. Kurt H. Grunebaum, Mrs. Dorothee Triest, Mr. Henry E. Hirschland, in the respective ownership amounts of 33-1/3%, 33-1/3%, 16-2/3%, 16-2/3%, a participation in the Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft in Essen, Germany of an aggregate of 26.5% of the total capital of said company of Deutsche Mark 100,000.-. The price for this participation shall be equal to its par value, i.e. DM 26,500.- and be paid in cash.

Messrs. Kurt H. Grunebaum and Erich O. Grunebaum are herewith authorized to represent the company in this transaction and to give, in its name, all declarations necessary for its execution.

Ernest Michael Grunebaum
Secretary of Simon Hirschland, Inc.
as a nominee.

State of New York }
County of New York }

Subscribed and sworn to before
me this day of October, 1968.

STRASSER, SPIEGELBERG, FRIED & FRANK

ARTHUR L. STRASSER (1905-1967)

120 BROADWAY, NEW YORK, N.Y. 10005

MILTON R. ACKMAN
FRANKLIN L. BASS
JOHN F. FINN, JR.
ARTHUR FLEISCHER, JR.
HANS J. FRANK
WALTER J. FRIED
VICTOR S. FRIEDMAN
HERBERT L. GALANT
SAM HARRIS
EDWIN HELLER
ARNOLO HOFFMAN
LESLIE A. JACOBSON
WILLIAM JOSEPHSON
RICHARD O. LOENGARO, JR.
FREDERICK LUBCHER
BENJAMIN NASSAU
DANIEL B. POSNER
ROBERT H. PREISKEL
WILLIAM I. RIEGELMAN
LAURENCE ROSENTHAL
PETER J. RYAN
LEON SILVERMAN
HERMANN E. SIMON
GEORGE A. SPIEGELBERG
LEWIS A. STERN

212-964-6500

CABLE "STERIC, NEW YORK"
TELEX 620223

WASHINGTON OFFICE
1700 K STREET, N.W.
WASHINGTON, D.C. 20006
202-296-3300

October 15, 1968

OUR REFERENCE

Mr. Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, New York

Re: Simon Hirschland, Inc.

Dear Kurt:

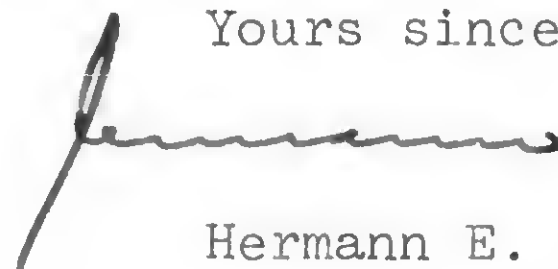
Thank you for your letter of October 14, 1968
and its enclosures.

I see that Mr. Ernest M. Grunebaum attended the
board meeting and acted as secretary. I am sure you are
aware of the fact that he is not a member of the board of
directors of Simon Hirschland, Inc. The board members are
the four persons mentioned in the waiver of notice. If
you want Ernest elected as an additional member of the
board, a meeting of the stockholders would be necessary.
The stockholders are you, Eric and Henry E. Hirschland to
whom Paul Hirschland transferred his share on July 16, 1958.

As soon as the original minutes of the meeting of
September 26, 1968 have been signed by all parties concerned,
please forward them to me so that they can be inserted in the
Minute Book of the corporation.

With kind regards.

Yours sincerely,



Hermann E. Simon

HES:mg

RECEIVED

STRASSER, SPIEGELBERG, FRIED & FRANK

BY

DATE

J. Spiegelberg

10/21/68

1:50 PM

for H.E. Simon

DELIVERED BY MESSENGER

October 21, 1968

Dear Hermann:

Enclosed please find a photostatic copy of a letter which
I received this morning from Dr. Krameyer.

As Erich is leaving for Europe on Wednesday, maybe
you will give me a ring as to what should be done.

Many thanks,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Mr. Hermann E. Simon
Strasser, Spiegelberg, Fried & Frank
120 Broadway
New York, New York 10005

KHG:ap
Enclosure

cc: Lily Altbach ✓

pl file

DR. E. KRAMAYER
Rechtsanwalt und Notar

43 Essen, den 16. Oktober 1968
Lindenallee 5 - Dr.Kr./Beu.-
Postfach 894
Telefon 225701
Bankkonto: Burkhardt & Co. 18450
Postscheckkonto: Essen 95750

PERSÖNLICH/VERTRAULICH

Herrn
Kurt H. G r u n e b a u m

60 Broad Street

New York, N. Y. 10004

- U S A -

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Hierdurch beziehe ich mich auf Ihre freundlichen Schreiben und die Übersendung der Unterlagen.

Ich hatte gestern eine ausführliche Unterhaltung mit dem Registerrichter und habe erreicht, daß nunmehr die Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft im Handelsregister eingetragen wird.

Die Übertragung des Grundbesitzes von Burkhardt & Co. auf die Grundstücksgesellschaft und die anderen Vereinbarungen können deshalb nunmehr stattfinden.

Um in Zukunft die Angelegenheit zu vereinfachen, würde ich Sie bitten, zu veranlassen, daß

- a) eine Bescheinigung des Sekretärs der Simon Hirschland Inc. vorgelegt wird, daß der Board of Directors in einer Sitzung beschlossen hat, die Herren Kurt H. Grunebaum und Erich O. Grunebaum gemeinschaftlich zu bevollmächtigen, sämtliche künftigen Handelsregisteranmeldungen im Hinblick auf die Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Bankhaus in Essen, vorzunehmen;
- b) eine gleiche Bescheinigung ausgestellt wird, daß die Herren Kurt H. Grunebaum und Erich O. Grunebaum gemeinschaftlich bevollmächtigt werden, in Zukunft alle Handelsregisteranmeldungen der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Grundstücks-Kommanditgesellschaft, vorzunehmen.

Wenn ich diese beiden Dokumente - wie üblich notariell beglaubigt und legalisiert - in Händen habe, werden in Zukunft keinerlei Schwierigkeiten entstehen.

Schreiben vom: 16. Oktober 1968

an: Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

Ich würde dann die notwendigen Handelsregisteranmeldungen an die Firma Simon Hirschland Inc. schicken. Es genügte dann, wenn namens der Firma Simon Hirschland Inc. die Herren Kurt H. und Erich O. Grunebaum unterzeichnen und Ihre Unterschriften notariell beglaubigt, die Urkunden im übrigen legalisiert werden.

Wir brauchten dann für künftige Fälle keine neuen Beschlüsse des Board of Directors durchzuführen, sondern könnten uns auf die hier bei mir hinterlegte Vollmacht beziehen.

Da wir ja in Kürze bei der Grundstücks-Kommanditgesellschaft das Ausscheiden der Frau Burkhardt als persönlich haftende Gesellschafterin und ihren Eintritt als Kommanditistin anmelden müssen und weiterhin in naher Zukunft auch der Eintritt des Herrn Schoeppler als persönlich haftender Gesellschafter angemeldet werden muß, wäre es zweckmäßig, wenn Sie die beiden Dokumente bereits jetzt erstellen ließen und mir alsbald zuschickten.

Für heute bin ich mit freundlichen Grüßen und bestem Dank für Ihre Bemühungen

Ihr Ihnen sehr ergebener

Kurt H. Grunebaum

October 14, 1968

Walter Freedman, Esq.
1730 K Street, N.W.
Washington, D.C. 20006

Dear Walter:

Enclosed please find translation of the application to the Restitution Court in Essen dated June 27, 1950. The documents which you already have are Annex A and C referred to in this application. I am also adding a translation of Annex B. Annex D is identical to Annex B with the exception that Annex B refers to Paragraph IV and Annex D to Paragraph III. of the Agreement. So let me know now what we should do from here on.

With best regards

Cordially yours,

Erich O. Grunebaum

photocopy

The original/of the attached translation is filed under
RESTITUTION BURKHARDT & CO. I.

*Translation given to Mr. H. G.
on Oct 21, 1968 from H. G.*

Intentional Second Exposure

October 14, 1968

Walter Freedman, Esq.
1730 K Street, N. W.
Washington, D. C. 20006

Dear Walter:

Enclosed please find translation of the application to the Restitution Court in Essen dated June 27, 1950. The documents which you already have are Annex A and C referred to in this application. I am also adding a translation of Annex B. Annex D is identical to Annex B with the exception that Annex B refers to Paragraph IV and Annex D to Paragraph III. of the Agreement. So let me know now what we should do from here on.

With best regards

Cordially yours,

Erich O. Grunebaum

photocopy

The original/of the attached translation is filed under
RESTITUTION BURKHARDT & CO. I.

*Translation given to Mr. H. B.
on Oct 21, 1968 from H. B.*

TRANSLATION

Restitution Court
at the Landgericht Essen
RM 216/50

Essen, June 27, 1950

Present:

1. Deputy Judge Stoebe
as member of the Restitution Court
2. Court Administrator Aug. Seelemeyer
as Registrar of the Office

In the Restitution Claim

- 1.) of Simon Hirschland, a partnership in liquidation in Essen
- 2.) the Partners of the ad 1.) named company i. e.
 - a) Businessman Kurt Grunebaum
c/o. New York Hanseatic Corporation
120 Broadway, New York
 - b) Businessman Erich Grunebaum
as above
 - c) Businessman Kurt Hirschland
Hotel de Russie, 2 Rue du Mont-Blanc, Geneva
 - d) Businessman Gustav Harff
2 East 26th Street, New York 20, N. Y.
 - e) the heiress of Dr. Georg Simon Hirschland i. e.
the widowed Elsbeth Hirschland nee Panowsky
151 Central Park West, New York 23, N. Y.
 - f) the Trustees for the Estate of Dr. Georg Simon Hirschland i. e.
 - aa) Dr. Franz Hirschland
Kennelworth Road, Harrison, New York
 - bb) Elsbeth Hirschland nee Panowsky
151 Central Park West, New York, N. Y.

- Claimants -

as represented by businessman Kurt Grunebaum in New York

against

- 1.) the limited partners in Burkhardt & Co., Essen
- 2.) their personally liable partner, Dr. Gotthard, Freiherr von Falkenhausen
- 3.) The limited partners of the limited partnership in Burkhardt & Co, Essen, i. e.
 - a) The Essener Steinkohlenbergwerke A. G. in Essen
 - b) The firm Merck, Finck & Co. in Munich
 - c) The Bank fuer Deutsche Industrie-Obligationen now Deutsche Industriebank in Dusseldorf
 - d) The National-Bank A. G. in Essen
 - c) The Deutsche Bank in Berlin
 - f) The Tyssensche Handelsgesellschaft mit beschraenkter Haftung in Muelheim-Ruhr
 - g) President of the Landeszentralbank Schleswig-Holstein Otto Burkhardt in Kiel

ad 1.) and 3.) represented by the banker Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen in Essen

- Defendants -

appear

- 1.) For the claimants: Businessman Kurt Grunebaum
- 2.) For the defendants: Banker Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen

The following persons identify themselves:

Businessman Kurt Grunebaum with his Passport Nr. 46700, issued on April 16, 1947, by the State Department in Washington; Banker Dr. Gotthard von Falkenhausen by Identity Card applicable to the British Zone AU 050610 issued by the town Essen.

Businessman Kurt Grunebaum presents notarized photocopy of the Powers of Attorney for -

Kurt Hirschland
Erich Grunebaum
Gustav Harff
Franz Hirschland
Elsbeth Hirschland

Businessman Kurt Grunebaum presents furthermore notarized copy of a Certificate of the Surrogate Court of New York, dated December 20, 1949, whereby Elsbeth Hirschland and Franz Hirschland have been appointed as Executors for the Estate of the deceased Georg S. Hirschland.

Banker Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen presents Certificate of Registration at the Court in Essen dated June 26, 1950, establishing his right to represent the limited partnership in Essen. He, furthermore, presents Powers of Attorney of the above mentioned limited partners of the limited partnership in Burkhardt & Co., Essen.

He is being instructed to submit proof that the signatories of the Powers of Attorney presented, are entitled to represent the parties mentioned in said Power of Attorney.

The parties ask that the matters RU 216/50 131/50 132/50 366/50 367/50 370/50 362/50 368/50 95/50 and 364/50 be combined in order to arrive at a comprehensive Agreement.

AGREED and ANNOUNCED

The above referenced Restitution Matters will be combined.

The parties submit an Agreement between the members of the Hirschland Group pp. and the limited partnership in Burkhardt & Co., Essen (Annex A to the Minutes), Arbitration Agreement between the members of the Hirschland Group and Burkhardt & Co., limited partnership in Essen (Annex B to the Minutes), Agreement between the members of the Hirschland Group and the limited partners of the limited partnership in Burkhardt & Co., Essen (Annex C to the Minutes), Arbitration Agreement between the members of the Hirschland group and the limited partners of Burkhardt & Co. K.G. in Essen (Annex D to the Minutes).

The Annexes A, B, C, D, of the Minutes were read to the parties. They declared to uphold the Agreements contained therein in all points and to make them the object of their today's resolution.

In compliance with Paragraph III of Annex A to the Minutes businessman Kurt Hirschland and the limited partnership in Burkhardt & Co., Essen, state through their representatives appearing today that the ownership of the properties entered in the Register of Holsterhausen BD. 88. Bl. 4104

District Holsterhausen Record (Esmarchstr. 6 and Acker Henekelstr.) is being transferred to Kurt Hirschland. They demand that the change in ownership be recorded in the register.

To clarify Point IV of Annex A to the Minutes, the restitution of the properties Essen, Lindenallee 7-9, An der Reichsbahn 14 and Lindenallee 5, is being renounced by all claimants towards Burkhardt & Co. K.G., Essen. They also renounce their claim for restitution of the properties Essen, Dreilindenstr. 115 and Schoenleinstrasse (District Holsterhausen, Record 14, Lot 175/41 and 178/41 against Burkhardt & Co. K.G., Essen and the Essener Steinkohlenbergwerke A.G. and Friedrich Krupp A.G., Essen.

The waiver applies to all further claims which the claimants might have based on the Reistution Law in connection with prior sales of the above mentioned properties.

The parties request cancellations of the Restitution Entry in the Record and the blocking entry in the list carried by the Record Court regarding the blocked properties according to Law Nr. 42 of the British Military Government relating to the properties released and no longer claimed as soon as said Agreement has been approved by the Banking Control Committee.

The parties renounce their right to have the execution of said Agreement supervised by the Central Committee for blocked properties.

Businessman Kurt Grunebaum declares that he has given Heinrich Schumacher, Manager, in Essen Power of Attorney to execute said Agreement.

All persons present declare that they are familiar with the limitations of the Law Nr. 53 of the British Military Government (new version)

Executed:

Essen, February 10, 1951

Court Administrator
as Registrar of the Office of the Restitution Court
at the Landgericht in Essen

TRANSLATION

A G R E E M E N T

regarding the Restitution of Assets according
to Law Nr. 59 of the British Military Government

between

the members of the Hirschland Group consisting of Messrs. Kurt Hirschland, Gustav Harff, Erich and Kurt Grunebaum, the Estate of Dr. Georg Hirschland (represented by Mr. Franz H. Hirschland and Mrs. Elsbeth Hirschland) and the firm Simon Hirschland (represented by their personally liable partners).

and

the limited partnership in Burkhardt & Co., Essen (represented by their unlimited partner Dr. G. Freiherr von Falkenhausen).

The members of the Hirschland Group conducted in Essen and Hamburg under the firm Simon Hirschland a banking business. Under the pressure of the national socialist measures against the Jews, the members of the Hirschland Group had to give up their banking firm and emigrate abroad.

With the Agreement of October 5, 1938, Burkhardt & Co. took over certain in the Agreement and its enclosures clearer defined Assets at a price fixed in said document. In addition through notarized Agreement of October 7, 1938, various properties, especially the bank building at Lindenallee 7/9 were acquired from the firm Simon Hirschland and Dr. Georg Hirschland.

To avoid lengthy proceedings between the party entitled to restitution and the party committed to pay restitution in accordance with the Restitution Law No. 59 of the British Military Government of May 12, 1948, the following voluntary Agreement is being entered into, in addition to an Agreement made with the limited partners today, in order to completely satisfy all claims of the members of the Hirschland Group towards Burkhardt & Co. resulting from the aforementioned law as well as for other reasons (with the exception of eventual claims regarding the property at Essen, Bismarckstrasse 39 and Limbeckstrasse 35-37) as far as these claims are based on the Transfer Agreement of October 5, 1938 and the Real Estate Agreements of October 7, 1938 and November 12, 1938.

I.

Burkhardt & Co. is committed to pay an amount of DMark 800,000.-- to the members of the Hirschland Group i.e. to one (or two Trustees) or other designees as follows:

- 1.) DM 400,000.- in cash; however Burkhardt & Co. reserve for themselves the right to exchange the cash payment into compensation claims in settlement. Payment will become due after acceptance of this Agreement. Should Burkhardt & Co. make use of the option to transfer compensation claims they will hold said compensation claims as Trustees for the members of the Hirschland Group until such time as a transfer or the realization of the compensation claims has become possible. Each member of the Hirschland Group can demand that his share of these payments be credited, in full or in part, to his personal account.
- 2.) DM 200.000.- in such a way that Burkhardt & Co. commit themselves to participate with DMark 200.000.- in a commercial enterprise which either exists or will be formed by interested parties on behalf of the Hirschland Group. Instead of a participation both Burkhardt & Co. as well as the Hirschland Group have the right to choose the form of a credit instead of a participation.

In both aforementioned instances the Hirschland Group is entitled to demand the free transfer of the capital participation or credit in the amount of DMark 200.000.- at a time they deem appropriate.

The Hirschland Group is also given the option to participate directly in the commercial enterprise, without Burkhardt & Co.'s intervention, in which case Burkhardt & Co. will put the amount of DM 200.000.-, not repayable, at the disposal of the commercial enterprise.

It is contemplated that this capital participation or credit will be granted to the Atlantik Warenhandels-gesellschaft m.b.H. in Frankfurt/Main.

- 3.) DM 200.000.- in eight yearly instalments of DM 25,000.- each, starting in 1949, due on June 30, of each year. The Hirschland Group accepts these yearly payments as payments on account of an eventual profit accruing from their limited partnership participation for each financial year separately. Each member of the Hirschland Group can demand that his participation in said payments be credited, in full or in part, to his personal account.

II.

By an Agreement concluded simultaneously today, the limited partners of Burkhardt & Co. have committed themselves towards the members of the Hirschland Group to transfer 30% of the capital of Burkhardt & Co. in form of limited partnership participations. This is based on the assumption held by the parties that the capital converted into DMark would amount to at least DM 1.200.000.-

Should, contrary to expectations, the finally approved converted balance sheet of Burkhardt & Co. show a smaller capital than DM 1,200.000.- and, in consequence, the value of the 30% limited partnership participation of the Hirschland Group decreases, Burkhardt & Co. are committed to pay to the Hirschland Group, in cash, 30% of the difference between DM 1,200,000.- and the eventually lower capital to be paid in five yearly instalments due on October 1, of each year, starting October 1, 1950.

III.

The real estate properties Esmarchstrasse 6 and Henkelstrasse which have been taken over from Mr. Kurt Hirschland under Agreement of November 12, 1938, have to be returned to Mr. Kurt Hirschland against a refund of DM 30,000. Repayment of this amount is to begin at a later date, interest accruing at 4% p.a. commencing at the time of the return of the property. The amount is to be repaid from profits due to Mr. Kurt Hirschland from his participation in the limited partnership at Burkhardt & Co. or from other DMark amounts which may possibly be at his disposal in Germany. Mr. Kurt Hirschland will continue to rent said properties to Burkhardt & Co. to be used for the same purposes as heretofore. The amount of rent payable is still to be agreed upon.

IV.

The parties agree that with this Agreement and the Agreement arrived at simultaneously with the limited partners of Burkhardt & Co. all differences which existed between the members of the Hirschland Group on the one hand and Burkhardt & Co. on the other hand resulting from Agreements made in October 1938 and from additional Agreements inherent in their execution, have been fully resolved. The parties furthermore agree that all payments stipulated in this Agreement and in the Agreement simultaneously concluded with the limited partners of Burkhardt & Co. represent an entity. Specifically the granting of the participation as stipulated in Art. I. Ziff. 2 of this Agreement as well as stipulated in Art. I. of the Agreements made today with the limited partners represent the basis for the Hirschland Group to relinquish any further restitution claims.

Since it is the endeavor to establish a close and lasting cooperation between the members of the Hirschland Group, including the American companies represented by them, and Burkhardt & Co., the members of the Hirschland Group commit themselves to consider Burkhardt & Co. as their favorite German banking connection and to support them in their foreign business operations to the best of their abilities. On the other hand Burkhardt & Co. is committed to look after the interest of its American partners in Germany and to consider New York Hanseatic Corporation as their favorite business connection.

V.

Differences pertaining to the Agreement which could result among the parties are to be resolved by arbitration without recourse to the normal legal procedures. In view of the Form Provisions of Paragrapg 1027 ZPO the arbitration agreement is signed in a separate protocol, enclosed hereto.

VI.

The present Agreement comes into force as soon as recorded before the appropriate Restitution Court, provided that the appropriate Banking Control Committee is giving its approval, for which approval Burkhardt & Co. has to ask until December 31, 1950. After this period the Hirschland Group reserves for itself the right to cancel said Agreement by a simple declaration.

C O P Y

ARBITRATION AGREEMENT

between the members of the Hirschland Group
and
Burkhardt & Co., Essen

With reference to Paragraph IV of the Agreement entered into today between the members of the Hirschland Group and Burkhardt & Co. regarding the restitution of assets according to Law Nr. 59 of the British Military Government, the following is being agreed upon:

Difference which could result between the parties arising from the Agreements are to be resolved by an Arbitration Court composed of two arbitrators and a chairman, without recourse to normal legal procedure.

Each party has the right to appoint one arbitrator. Should no appointment have been made within two weeks after one of the parties has appointed its arbitrator and made said request in writing, the second arbitrator is to be appointed by the President of the Zurich Chamber of Commerce at the request of the party pursuing the proceedings.

Both arbitrators appoint a Chairman. If no Agreement has been reached within in two weeks of the date an arbitrator submitted, in writing, the appointment of a chairman, the Chairman too is to be appointed by the Zurich Chamber of Commerce at the request of one of the two arbitrators. The Arbitration Court should meet at a place in Germany agreed to by the two arbitrators. All actions taken by the Arbitration Court are under the jurisdiction of Essen.

signed signatures

TRANSLATION
=====

A G R E E M E N T
regarding the Restitution of Asset Values according
to Law Nr. 59 of the British Military Government

between

the members of the Hirschland Group consisting of Messrs. Kurt Hirschland, Gustav Harff, Erich and Kurt Grunebaum, the Estate of Dr. Georg Hirschland (represented by Mr. Franz H. Hirschland and Mrs. Elsbeth Hirschland) and the company Simon Hirschland (represented by their personally liable partners).

and

the limited partners of the limited partnership in Burkhardt & Co., Essen (represented by Dr. G. Freiherr von Falkenhausen).

The members of the Hirschland Group and Burkhardt & Co. have arrived today at an agreement concerning the restitution claims registered by the Hirschland Group. Reference is being made to this Agreement. Said Agreement together with this additional Agreement constitutes an indivisible entity. The Hirschland Group enters into the following Agreement with the limited partners of Burkhardt & Co. to which the personally liable partners agree.

I.

The members of the Hirschland Group receive 30% of the capital of Burkhardt & Co. in such a form that the limited partners of Burkhardt and Co. assign to the members of the Hirschland Group, their heirs or some other party designated by them, without recompensation, 25% of their participation in the capital of Burkhardt & Co. based on the final DM opening balance as limited participation. In addition the Deutsche Bank places at the disposal of the members of the Hirschland Group, without recompensation, further 16.365% of its limited Participation in Burkhardt & Co. The transfer takes place value June 21, 1948.

The participation of the members of the Hirschland Group is to be represented jointly.

The Hirschland Group reserves for itself the right to choose with regard to its participation, in full or in part, within each group such legal form as would appear to them from the economical and legal points of view the most appropriate. Specifically, they are

entitled to transfer their rights and claims resulting from this agreement, in full or in part, to other entities and/or to incorporate them in one or two companies. All partners of Burkhardt & Co. agree already now to such a transfer and to the incorporation of a new or various new entities into the company.

Both parties proceed on the principal that this entity or these entities can be controlled by the members of the Hirschland Group or their heirs and --should a change be contemplated -- a friendly arrangement with Burkhardt & Co. has to be brought about prior to such change.

II.

The Hirschland Group or a Holding Company to be named by said Group is given the right to acquire a further participation of upto DMark 150.000.- in Burkhardt & Co. against payment of an appropriate amount based on the final capital and expected earnings power of the company, which acquisition however and the counter value to be agreed upon has, at the given time, to be arrived at by friendly discussions and for which purpose the capital of the firm has to be raised accordingly.

III.

Differences pertaining to the agreement which could result among the parties are to be resolved by arbitration without recourse to the normal legal procedures. In view of the Form Provision of Paragraph 1027 ZPO the arbitration agreement is signed in a separate protocol, enclosed hereto.

IV.

The present Agreement comes into force as soon as recorded before the appropriate Restitution Court, provided that the appropriate Banking Control Committee is giving its approval, for which approval Burkhardt & Co. has to ask until December 31, 1950. After this period the Hirschland Group reserves for itself the right to cancel said Agreement by a simple declaration.

October 14, 1968

Dear Hermann:

I tried to reach you on Friday to extend to you my heartiest congratulations on the occasion of your birthday, but I was told you were out of town.

Anyway, here they are with my best wishes for your continued happiness and well being.

Enclosed please find a draft of the Minutes of Special Meeting of the Board of Directors of Simon Hirschland, Inc. in accordance with the suggestions of Walter Freedman.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Hermann E. Simon, Esq.
Strasser, Spiegelberg, Fried & Frank
120 Broadway
New York, N. Y.

FROM THE DESK OF . . .

WALTER FREEDMAN

E. O. G.

Per our
correspondence

R.

MINUTES OF SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS

of

SIMON HIRSCHLAND, INC.

A special meeting of the Board of SIMON HIRSCHLAND, INC. was held at 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, at the offices of New York Hanseatic Corporation, on the 26th day of September, 1968 at 3:30 P.M., pursuant to a written waiver of notice.

The following were present:

KURT H. GRUNEBAUM
ERICH O. GRUNEBAUM
ERNEST M. GRUNEBAUM

Mr. Henry E. Hirschland and Mr. Frederick Triest were excused.

The meeting was called to order and Kurt H. Grunebaum was elected Chairman. Ernest M. Grunebaum was elected Secretary.

The Secretary then presented the waiver of notice of the time, place and purpose of the meeting of the Board of Directors of SIMON HIRSCHLAND, INC., which was ordered attached to the minutes of this meeting.

The Chairman then stated that the purpose of the meeting was to approve the acting of the company as nominee for the beneficial owners in connection with the acquisition of a participation in the new real estate company called Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft in Essen, Germany.

Upon motion duly made and seconded, the following resolution was unanimously adopted:

RESOLVED: The company shall, solely in its capacity as a nominee, acquire for the beneficial interest of Mr. Erich O. Grunebaum, Mr. Kurt H. Grunebaum, Mrs. Dorothee Triest, Mr. Henry E. Hirschland, in the respective ownership amounts of 33-1/3%, 33-1/3%, 16-2/3%, 16-2/3%, a participation in the Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft in Essen, Germany of an aggregate of 26.5% of the total capital of said company of Deutsche Mark 100,000.-. The price for this participation shall be equal to its par value, i. e. DM 26,500.- and be paid in cash.

Messrs. Kurt H. Grunebaum and Erich O. Grunebaum are herewith authorized to represent the company in this transaction and to give, in its name, all declarations necessary for its execution.

The officers of the corporation were instructed to issue whatever certificates are necessary in order to inform the parties concerned of the adoption of the above resolution.

A copy of the certificate of the Secretary to be issued, was ordered attached to the minutes of this meeting.

There being no further business to come before the meeting, it was upon motion duly made, seconded and carried, adjourned.

Ernest M. Grunebaum, Secretary

APPROVED:

Kurt H. Grunebaum, Chairman

WAIVER OF NOTICE OF SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
of
SIMON HIRSCHLAND, INC.

WE, the undersigned, being all of the members of the Board of Directors of SIMON HIRSCHLAND, INC., do hereby waive all notice whatsoever of the special meeting of the Board and do agree and consent that the same be held at the offices of New York Hanseatic Corporation, 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, on the 26th day of September, 1968 at 3:30 P.M., and we do further consent that any and all lawful business may be transacted at said meeting as may be deemed advisable by the directors present thereat including the authorization for the corporation to acquire, as nominee for our respective beneficial interests, our allotted interests in Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft in Essen, West Germany.

Dated: September 26, 1968

Kurt H. Grunebaum

Erich O. Grunebaum

Henry E. Hirschland

Frederick Triest

CERTIFICATE of THE SECRETARY of SIMON HIRSCHLAND, INC.

I, Ernest Michael Grunebaum, the secretary of Simon Hirschland, Inc., do hereby certify that at a legal Meeting of the Board of Directors of said company, regularly called, notice of which was duly given to each Director, which Meeting was held at the office of the company at New York on the 26th day of September 1968, a majority of the Directors were present and a resolution of which the following is a copy, was adopted by the said Board as follows:

RESOLVED: The company shall, solely in its capacity as a nominee, acquire for the beneficial interest of Mr. Erich O. Grunebaum, Mr. Kurt H. Grunebaum, Mrs. Dorothee Triest, Mr. Henry E. Hirschland, in the respective ownership amounts of $33\frac{1}{3}\%$, $33\frac{1}{3}\%$, $16\frac{2}{3}\%$, $16\frac{2}{3}\%$, a participation in the Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft in Essen, Germany of an aggregate of 26.5% of the total capital of said company of Deutsche Mark 100,000.-. The price for this participation shall be equal to its par value, i. e. DM 26,500.- and be paid in cash.

Messrs. Kurt H. Grunebaum and Erich O. Grunebaum are herewith authorized to represent the company in this transaction and to give, in its name, all declarations necessary for its execution.

Ernest Michael Grunebaum
Secretary of Simon Hirschland, Inc. as a
nominee.

State of New York)
County of New York)

Subscribed and sworn to before me
this day of October 1968.

October 11, 1968

Dr. E. Krameyer
Lindenallee 5
Essen, Germany

Dear Dr. Krameyer;

Enclosed please find the Secretary's Certificate and I hope that this will serve its purpose. If you still need all the other papers let me know by cable. In order to save Burkhardt expenses I did not pursue this any further.

For this and previous legalizations from the German Consulate you owe me \$21.50 which I will cash in next time I am in Essen.

With best regards

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum

October 10, 1968

Herman E. Simon, Esq.
Strasser, Spiegelberg, Fried & Frank
120 Broadway
New York, N. Y 10005

Dear Herman:

Enclosed please find the Certificate of the Secretary
of Simon Hirschland Inc., copies of all ~~the other~~
documents will follow in a few days.

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

11. Oktober 1968

An das
Generalkonsulat der Deutschen Bundesrepublik
460 Park Avenue
New York, N. Y.

Sehr geehrte Herren.

Wuerden Sie bitte das einliegende Dokument legalisieren und durch meinen Boten an mich zuruecksenden, der die Kosten fuer die Legalisierung in bar bezahlen wird.

Mit bestem Dank im voraus

hochachtungsvoll

Kurt H. Grunebaum

October 8, 1968

Walter Freedman, Esq.
1730 K Street N. W.
Washington, D. C. 20006

Dear Walter:

We have received in the meantime from Essen the Restitution Agreement. The two documents which we translated and sent to you are annexes to the application to the Restitution Court which was dated June 27, 1950.

I am now having this basic document translated to which the two translations which you have are only annexes and are referred to in said document. I am also sending you translations of the two arbitration documents which are also mentioned in the basic document although they have no real importance for the point which the Tax Authorities are investigating. As soon as I have these translations I will mail them to you and then we can talk about it.

With best regards

Cordially yours,

Erich O. Grunebaum

October 7, 1968

Dear Walter: re: Simon Hirschland, Inc.

Following our conversation of this morning, enclosed you will find a photostatic copy of Mr. Simon's letter of October 3rd to me under the above subject, together with the copies of the

Minutes of Special Meeting of the Board of Directors
of Simon Hirschland, Inc.

Waiver of Notice of Special Meeting of the Board of
Directors of Simon Hirschland, Inc.

for your comment and whatever change you deem
necessary.

For your information I am attaching hereto a copy of the
Certificate of The Secretary of Simon Hirschland, Inc.
as it is now being signed by Michael.

Awaiting to hear from you, I am,

Sincerely yours,

Walter Freedman, Esq.
Freedman, Levy, Kroll & Simonds
1730 K Street, Northwest
Washington, D. C.

STRASSER, SPIEGELBERG, FRIED & FRANK

ARTHUR L. STRASSER (1905-1967)

120 BROADWAY, NEW YORK, N.Y. 10005

MILTON R. ACKMAN
FRANKLIN L. BASS
JOHN F. FINN, JR.
ARTHUR FLEISCHER, JR.
HANS J. FRANK
WALTER J. FRIED
VICTOR S. FRIEDMAN
HERBERT L. GALANT
SAM HARRIS
EOWIN HELLER
ARNOLO HOFFMAN
LESLIE A. JACOBSON
WILLIAM JOSEPHSON
RICHARD O. LOENGARD, JR.
FREDERICK LUBCHER
BENJAMIN NASSAU
DANIEL B. POSNER
ROBERT H. PREISKEL
WILLIAM I. RIEGELMAN
LAURENCE ROSENTHAL
PETER J. RYAN
LEON SILVERMAN
HERMANN E. SIMON
GEORGE A. SPIEGELBERG
LEWIS A. STERN

212-964-6500

CABLE "STERIC, NEW YORK"
TELEX 620223

WASHINGTON OFFICE
1700 K STREET, N.W.
WASHINGTON, D.C. 20006
202-296-3300

OUR REFERENCE

October 3, 1968

Mr. Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004

Re: Simon Hirschland, Inc.

Dear Kurt:

I am enclosing herewith three copies of the minutes of a Special Meeting of the Board of Directors of Simon Hirschland, Inc., held in your office on September 26, 1968.

I also enclose the last page of the minutes, which requires Erich's and your signatures, and the original waiver of notice which requires the signatures of all of the directors. Please obtain these signatures and return the original pages to me for insertion in the minute book.

In view of the fact that Mr. Krameyer has advised you in his telex of September 30th, that the documents referred to in his letter of September 10th may not any longer be needed, I have told the Corporation Trust Company to hold this matter in abeyance, and not to proceed with ordering the documents until they have heard from me again.

I presume the certificate of the secretary,

Mr. Kurt H. Grunebaum
Re: Simon Hirschland, Inc.

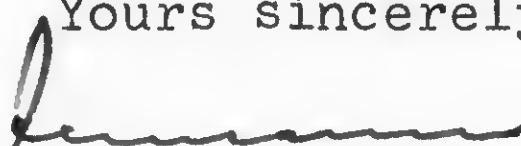
October 3, 1968
page 2.

of which I have retained a copy in the minute book and
in my files, has meanwhile been mailed to Mr. Krameyer.

If I can be of any further assistance, please
let me know.

With kind regards.

Yours sincerely,



Hermann E. Simon

HES:MGW
Enclosures

MINUTES OF SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS

of

SIMON HIRSCHLAND, INC.

A special meeting of the Board of SIMON HIRSCHLAND, INC. was held at 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, at the offices of New York Hanseatic Corporation, on the 26th day of September, 1968 at 3:30 P.M., pursuant to a written waiver of notice.

The following were present:

KURT H. GRUNEBAUM
ERICH O. GRUNEBAUM

Mr. Henry E. Hirschland and Mr. Frederick Triest were excused.

The meeting was called to order and Kurt H. Grunebaum was elected Chairman and Erich O. Grunebaum was elected Secretary.

The Secretary then presented the waiver of notice of the time, place and purpose of the meeting of the Board of Directors of SIMON HIRSCHLAND, INC., which was ordered attached to the minutes of this meeting.

The Chairman then stated that the purpose of the meeting was to approve the acting of the company as nominee for the beneficial owners in connection with the acquisition of a participation in the new real estate company

called Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft in Essen,
Germany.

Upon motion duly made and seconded, the
following resolution was unanimously adopted:

RESOLVED, the company shall, as
a nominee, acquire a participation in the
Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft
in Essen, Germany of 26.5% of the total
capital of said company of Deutsche Mark 100,000.--.
The price for this participation shall be
equal to its par value, i.e. DM 26,500.- and
be paid in cash.

Messrs. Kurt H. Grunebaum and Erich
O. Grunebaum are herewith authorized to
represent the company in this transaction and
to give, in its name, all declarations necessary
for its execution.

The officers of the corporation were instructed to
issue whatever certificates are necessary in order to inform
the parties concerned of the adoption of the above resolution.

A copy of the certificate of the Secretary to be
issued, was ordered attached to the minutes of this meeting.

There being no further business to come before
the meeting, it was upon motion duly made, seconded and
carried, adjourned.

Erich O. Grunebaum, Secretary

APPROVED:

Kurt H. Grunebaum, Chairman

WAIVER OF NOTICE OF SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS

of

SIMON HIRSCHLAND, INC.

WE, the undersigned, being all of the members of the Board of Directors of SIMON HIRSCHLAND, INC., do hereby waive all notice whatsoever of the special meeting of the Board and do agree and consent that the same be held at the offices of New York Hanseatic Corporation, 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, on the 26th day of September, 1968 at 3:30 P.M., and we do further consent that any and all lawful business may be transacted at said meeting as may be deemed advisable by the directors present thereat.

Dated: September 26, 1968

Kurt H. Grunebaum

Erich O. Grunebaum

Henry E. Hirschland

Frederick Triest

MINUTES OF SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS

of

SIMON HIRSCHLAND, INC.

A special meeting of the Board of SIMON HIRSCHLAND, INC. was held at 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, at the offices of New York Hanseatic Corporation, on the 26th day of September, 1968 at 3:30 P.M., pursuant to a written waiver of notice.

The following were present:

KURT H. GRUNEBAUM
ERICH O. GRUNEBAUM

Mr. Henry E. Hirschland and Mr. Frederick Triest were excused.

The meeting was called to order and Kurt H. Grunebaum was elected Chairman and Erich O. Grunebaum was elected Secretary.

The Secretary then presented the waiver of notice of the time, place and purpose of the meeting of the Board of Directors of SIMON HIRSCHLAND, INC., which was ordered attached to the minutes of this meeting.

The Chairman then stated that the purpose of the meeting was to approve the acting of the company as nominee for the beneficial owners in connection with the acquisition of a participation in the new real estate company

called Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft in Essen,
Germany.

Upon motion duly made and seconded, the
following resolution was unanimously adopted:

RESOLVED, the company shall, as
a nominee, acquire a participation in the
Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft
in Essen, Germany of 26.5% of the total
capital of said company of Deutsche Mark 100,000.--.
The price for this participation shall be
equal to its par value, i.e. DM 26,500.- and
be paid in cash.

Messrs. Kurt H. Grunebaum and Erich
O. Grunebaum are herewith authorized to
represent the company in this transaction and
to give, in its name, all declarations necessary
for its execution.

The officers of the corporation were instructed to
issue whatever certificates are necessary in order to inform
the parties concerned of the adoption of the above resolution.

A copy of the certificate of the Secretary to be
issued, was ordered attached to the minutes of this meeting.

There being no further business to come before
the meeting, it was upon motion duly made, seconded and
carried, adjourned.

Erich O. Grunebaum, Secretary

APPROVED:

Kurt H. Grunebaum, Chairman

WAIVER OF NOTICE OF SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS

of

SIMON HIRSCHLAND, INC.

WE, the undersigned, being all of the members of the Board of Directors of SIMON HIRSCHLAND, INC., do hereby waive all notice whatsoever of the special meeting of the Board and do agree and consent that the same be held at the offices of New York Hanseatic Corporation, 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, on the 26th day of September, 1968 at 3:30 P.M., and we do further consent that any and all lawful business may be transacted at said meeting as may be deemed advisable by the directors present thereat.

Dated: September 26, 1968

Kurt H. Grunebaum

Erich O. Grunebaum

Henry E. Hirschland

Frederick Triest

October 7, 1968

Dear Mike:

Please sign this immediately and return it to me
special delivery.

Best regards.

Cordially yours,

Hurt H. Grunebaum

Mr. Ernest Michael Grunebaum
New York Transatic Corporation
Herengracht 540
Amsterdam C, Holland

CERTIFICATE of THE SECRETARY of SIMON HIRSCHLAND, INC.

I, Ernest Michael Grunebaum, the secretary of Simon Hirschland, Inc., do hereby certify that at a legal Meeting of the Board of Directors of said company, regularly called, notice of which was duly given to each Director, which Meeting was held at the office of the company at New York on the 26th day of September 1968, a majority of the Directors were present and a resolution of which the following is a copy, was adopted by the said Board as follows:

RESOLVED: The company shall, solely in its capacity as a nominee, acquire for the beneficial interest of Mr. Erich O. Grunebaum, Mr. Kurt H. Grunebaum, Mrs. Dorothee Priest, Mr. Henry M. Hirschland, in the respective ownership amounts of 33-1/3%, 33-1/3%, 16-2/3%, 16-2/3%, a participation in the Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft in Essen, Germany of an aggregate of 26.5% of the total capital of said company of Deutsche Mark 100,000.-. The price for this participation shall be equal to its par value, i. e. DM 26,500.- and be paid in cash.

Messrs. Kurt H. Grunebaum and Erich O. Grunebaum are herewith authorized to represent the company in this transaction and to give, in its name, all declarations necessary for its execution.

Ernest Michael Grunebaum
Secretary of Simon Hirschland, Inc. as a
nominee.

State of New York)
County of New York)

Subscribed and sworn to before me
this day of October 1968.

13
16
1/14
1/15

CERTIFICATE OF THE SECRETARY OF SIMON HIRSCHLAND, INC.

I, Ernest Michael Grunebaum, the secretary of Simon Hirschland Inc. do hereby certify that at a legal Meeting of the Board of Directors of said company, regularly called, notice of which was duly given to each Director, which Meeting was held at the office of the company at New York on the 26th day of September 1968, a majority of the Directors were present and a resolution of which the following is a copy, was adopted by the said Board as follows:

RESOLVED: The company shall, solely in its capacity as a nominee, acquire for the beneficial interest of Mr. Erich O. Grunebaum, Mr. Kurt H. Grunebaum, Mrs. Dorothee Triest, Mr. Henry E. Hirschland, in the respective ownership amounts of 1/3 % 1/3 % 1/6 % 1/6 %, a participation in the Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft in Essen, Germany of an aggregate of 26.5% of the total capital of said company of Deutsche Mark 100,000. -. The price for this participation shall be equal to its par value, i. e. DM 26,500. - and be paid in cash.

Messrs. Kurt H. Grunebaum and Erich O. Grunebaum are herewith authorized to represent the company in this transaction and to give, in its name, all declarations necessary for its execution.

Ernest Michael Grunebaum
Secretary of Simon Hirschland Inc., as nominee

Lea N. O. E.

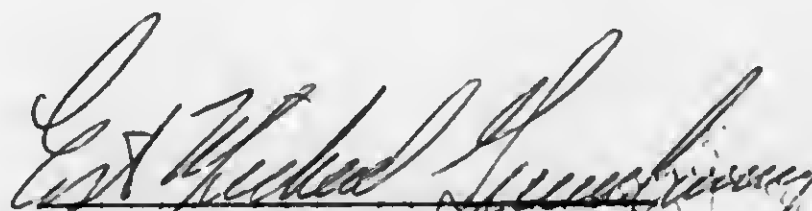
HAS NOT BEEN USED

CERTIFICATE of THE SECRETARY of SIMON HIRSCHLAND, INC.

I, Ernest Michael Grunebaum, the secretary of Simon Hirschland Inc., do hereby certify that at a legal Meeting of the Board of Directors of said company, regularly called, notice of which was duly given to each Director, which Meeting was held at the office of the company at New York on the 26th day of September 1968, a majority of the Directors were present and a resolution of which the following is a copy, was adopted by the said Board as follows:

RESOLVED: The company shall, as a nominee, acquire a participation in the Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft in Essen, Germany of 26.5% of the total capital of said company of Deutsche Mark 100,000.-. The price for this participation shall be equal to its par value, i.e. DM 26,500.- and be paid in cash.

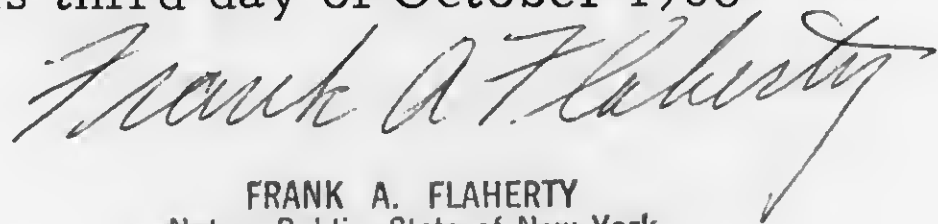
Messrs. Kurt H. Grunebaum and Erich O. Grunebaum are herewith authorized to represent the company in this transaction and to give, in its name, all declarations necessary for its execution.


Ernest Michael Grunebaum

Secretary of Simon Hirschland Inc.

State of New York)
County of New York)

Subscribed and sworn to before me
this third day of October 1968



FRANK A. FLAHERTY
Notary Public, State of New York
No. 41-1244550, Qualified in Queens Co.
Term Expires March 30, 1969

Gesehen im Generalkonsulat der Bundesrepublik Deutschland in New York

zur Legalisation der vorstehenden Unterschrift des öffentl. Notars

FRANK A. FIAHERY, State of New York

New York, den 3. Okt. 1968



[Signature]

(Unterschrift)
Regierungsamtmann

beim Generalkonsulat der Bundesrepublik Deutschland in
New York, gemäß § 37a Konsulargesetz ermächtigt.

(Amtsbezeichnung)

Bescheinig.

Reg.Nr. 3003/68

gemäß § 37a Konsulargesetz ermächtigt.

Gebühr Tarif

11 C DM 30.- = \$ 7.50

Wert bis zu/über 10,000.- DM



October 3, 1968

Hermann E. Simon, Esq.
Strasser, Spiegelberg, Fried & Frank
120 Broadway
New York, N. Y. 10005

Dear Mr. Simon:

Enclosed please find the Certificate of the Secretary
of Simon Hirschland, Inc., duly signed, notarized
and legalized by the German Consulate.

Very truly yours,

L. Altbach
Secretary to Mr. Kurt H. Grunebaum

Mr. Simon put the Seal on the Certificate

CERTIFICATE of THE SECRETARY of SIMON HIRSCHLAND, INC.

I, Ernest Michael Grunebaum, the secretary of Simon Hirschland Inc., do hereby certify that at a legal Meeting of the Board of Directors of said company, regularly called, notice of which was duly given to each Director, which Meeting was held at the office of the company at New York on the 26th day of September 1968, a majority of the Directors were present and a resolution of which the following is a copy, was adopted by the said Board as follows:

RESOLVED: The company shall, as a nominee, acquire a participation in the Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft in Essen, Germany of 26.5% of the total capital of said company of Deutsche Mark 100,000.-. The price for this participation shall be equal to its par value, i.e. DM 26,500.- and be paid in cash.

Messrs. Kurt H. Grunebaum and Erich O. Grunebaum are herewith authorized to represent the company in this transaction and to give, in its name, all declarations necessary for its execution.

Ernest Michael Grunebaum
Secretary of Simon Hirschland Inc.

State of New York)
County of New York)

Subscribed and sworn to before me
this third day of October 1968

Hans S c h m i t z

i.H.

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN - POSTFACH 1

Herrn

Kurt H. G r u n e b a u m
c/o New York Hanseatic Corp.

60 Broad Street

N e w Y o r k , N.Y. 10004

Drahtwart: Burkbank
Fernsprecher: Essen 22 14 01
Börse Düsseldorf 36 06 56
Fernschreiber: Effekten 0857 855
Gelddisp. 0857 850
Ausland 0857 709
Börse Düsseldorf 0858 2183, 0858 2232
Postscheckkanta: Essen 10
Landeszentralbank: Girokonto 33/49

SEKRETARIAT

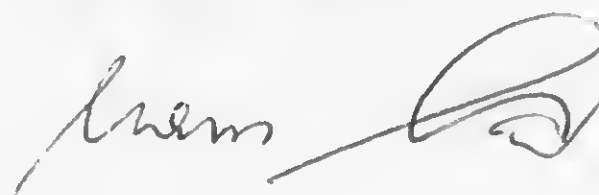
Se **ESSEN**, den 1. Oktober 1968
Lindenallee 7-9

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Herr Dr. Meyer-Struckmann, der Sie herzlich grüßen läßt, hat mir Ihr Schreiben vom 26. September 1968 zur weiteren Veranlassung übergeben. Wunschgemäß übersende ich Ihnen anliegend Fotokopie des Wiedergutmachungsabkommens vom 27.6.1950. Diese ist zwar wegen des sehr schlechten Nachkriegspapiers, das seinerzeit verwandt worden ist, nicht besonders gut geraten. Aber ich hoffe, daß sie verwendbar ist.

Mit verbindlichen Grüßen

Ihr sehr ergebener



Die anliegende Fotokopie ist abgelegt unter

RESTITUTION BURKHARDT & CO. I..

1. Oktober 1968

An das
Generalkonsulat der Deutschen Bundesrepublik
460 Park Avenue
New York, N. Y.

Sehr geehrte Herren.

Wuerden Sie bitte das einliegende Dokument legalisieren und durch meinen Boten an mich zuruecksenden, der die Kosten fuer die Legalisierung in bar bezahlen wird.

Mit bestem Dank im voraus

hochachtungsvoll

L. Altbach
Sekretaerin von Mr. Kurt H. Grunebaum

CERTIFICATE of THE SECRETARY of SIMON HIRSCHLAND, INC.

I, Ernest Michael Grunebaum, the secretary of Simon Hirschland Inc., do hereby certify that at a legal Meeting of the Board of Directors of said company, regularly called, notice of which was duly given to each Director, which Meeting was held at the office of the company at New York on the 26th day of September 1968, a majority of the Directors were present and a resolution of which the following is a copy, was adopted by the said Board as follows:

RESOLVED: The company shall, as a nominee, acquire a participation in the Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft in Essen, Germany of 26.5% of the total capital of said company of Deutsche Mark 100,000.-. The price for this participation shall be equal to its par value, i.e. DM 26,500.- and be paid in cash.

Messrs. Kurt H. Grunebaum and Erich O. Grunebaum are herewith authorized to represent the company in this transaction and to give, in its name, all declarations necessary for its execution.

Ernest Michael Grunebaum
Secretary of Simon Hirschland Inc.

State of New York)
County of New York)

Subscribed and sworn to before me
this third day of October 1968

CERTIFICATE of THE SECRETARY of SIMON HIRSCHLAND, INC.

I, Ernest Michael Grunebaum, the secretary of Simon Hirschland Inc., do hereby certify that at a legal Meeting of the Board of Directors of said company, regularly called, notice of which was duly given to each Director, which Meeting was held at the office of the company at New York on the 26th day of September 1968, a majority of the Directors were present and a resolution of which the following is a copy, was adopted by the said Board as follows:

RESOLVED: The company shall, as a nominee, acquire a participation in the Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft in Essen, Germany of 26.5% of the total capital of said company of Deutsche Mark 100,000. -. The price for this participation shall be equal to its par value, i.e. DM 26,500. - and be paid in cash.

Messrs. Kurt H. Grunebaum and Erich O. Grunebaum are herewith authorized to represent the company in this transaction and to give, in its name, all declarations necessary for its execution.

Ernest Michael Grunebaum
Secretary of Simon Hirschland Inc.

State of New York)
County of New York)

Subscribed and sworn to before me
this third day of October 1968

26. September 1968

Herrn
Dr. Fritz Meyer-Struckmann
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Strucki.

Fuer steuerrechtliche Zwecke benoetigen wir das Rueck-
erstattungs-Abk ommen, das seinerzeit zwischen
Burkhardt & Co. und den frueheren Inhabern abgeschlos-
sen wurde. Ich waere Dir daher dankbar, wenn Du mir
baldmoeglichst eine Photokopie von dem Originaldokument
einsenden wuerdest.

Mit besten Gruessen

Dein

26. September 1968

Herrn
Rechtsanwalt Dr. E. Krameyer
43 Essen
Lindenallee 5

Lieber Herr Krameyer.

Ich beziehe mich auf Ihr Schreiben vom 10. September
und unsere kuerzliche telefonische Unterhaltung. Unser
Anwalt wird die notwendigen Papiere vorbereiten und
ich hoffe sie Ihnen in cca 14 Tagen zuschicken zu koennen.

Mit freundlichen Gruessen

Ihr

Kurt H. Grunebaum

September 25, 1968

Hermann Simon, Esq.
Strasser, Spiegelberg, Fried & Frank
120 Broadway
New York, N. Y.

Dear Mr. Simon:

In accordance with telephone conversation this morning,
please hand to bearer of this letter, a messenger of the
New York Hanseatic Corporation, the minute book of Simon
Hirschland, Inc.

Thank you.

Sincerely yours,

V. Leiter
Mr. Grunebaum's office.

September 19, 1968

Walter Freedman, Esq.
1730 K Street, N.W.
Washington, D.C. 20006

Dear Walter:

Enclosed please find the translation of the two Agreements regarding the restitution of our participation in Burkhardt & Co. which we found in our files. The translation has been made in this office and is nearly literal. Where there are small deviations from the literal translation this is due to the fact that otherwise it would have been incomprehensible in English. Would you please review these two documents which existence, frankly speaking, I did not remember anymore and tell me what we should do.

With best regards

Cordially

Erich O. Grunebaum

The original photocopy of the translation is filed under :

RESTITUTION BURKHARDT & CO. I.

*Translation given to Mr. 1-16
on Oct 21, 1968 from
Hamer*

Intentional Second Exposure

September 19, 1968

Walter Freedman, Esq.
1730 K Street, N.W.
Washington, D.C. 20006

Dear Walter:

Enclosed please find the translation of the two Agreements regarding the restitution of our participation in Burkhardt & Co. which we found in our files. The translation has been made in this office and is nearly literal. Where there are small deviations from the literal translation this is due to the fact that otherwise it would have been incomprehensible in English. Would you please review these two documents which existence, frankly speaking, I did not remember anymore and tell me what we should do.

With best regards

Cordially

Erich O. Grunebaum

The original photocopy of the translation is filed under :

RESTITUTION BURKHARDT & CO. I.

*I agree to give to the State of Israel
SA on Oct 21, 1968 from
Stamer*

September 19, 1968

Walter Freedman, Esq.
1730 K Street, N.W.
Washington, D.C. 20006

Dear Walter:

Enclosed please find the translation of the two Agreements regarding the restitution of our participation in Burkhardt & Co. which we found in our files. The translation has been made in this office and is nearly literal. Where there are small deviations from the literal translation this is due to the fact that otherwise it would have been incomprehensible in English. Would you please review these two documents which existence, frankly speaking, I did not remember anymore and tell me what we should do.

With best regards

Cordially

Erich O. Grunebaum

TRANSLATION

A G R E E M E N T regarding the Restitution of Assets according to Law Nr. 59 of the British Military Government

between

the members of the Hirschland Group consisting of Messrs. Kurt Hirschland, Gustav Harff, Erich and Kurt Grunebaum, the Estate of Dr. Georg Hirschland (represented by Mr. Franz H. Hirschland and Mrs. Elsbeth Hirschland) and the firm Simon Hirschland (represented by their personally liable partners).

and

the limited partnership in Burkhardt & Co., Essen (represented by their unlimited partner Dr. G. Freiherr von Falkenhausen).

The members of the Hirschland Group conducted in Essen and Hamburg under the firm Simon Hirschland a banking business. Under the pressure of the national socialist measures against the Jews, the members of the Hirschland Group had to give up their banking firm and emigrate abroad.

With the Agreement of October 5, 1938, Burkhardt & Co. took over certain in the Agreement and its enclosures clearer defined Assets at a price fixed in said document. In addition through notarized Agreement of October 7, 1938, various properties, especially the bank building at Lindenallee 7/9 were acquired from the firm Simon Hirschland and Dr. Georg Hirschland.

To avoid lengthy proceedings between the party entitled to restitution and the party committed to pay restitution in accordance with the Restitution Law No. 59 of the British Military Government of May 12, 1948, the following voluntary Agreement is being entered into, in addition to an Agreement made with the limited partners today, in order to completely satisfy all claims of the members of the Hirschland Group towards Burkhardt & Co. resulting from the aforementioned law as well as for other reasons (with the exception of eventual claims regarding the property at Essen, Bismarckstrasse 39 and Limbeckstrasse 35-37) as far as these claims are based on the Transfer Agreement of October 5, 1938 and the Real Estate Agreements of October 7, 1938 and November 12, 1938.

I.

Burkhardt & Co. is committed to pay an amount of DMark 800,000.- to the members of the Hirschland Group i.e. to one (or two Trustees) or other designees as follows:

- 1.) DM 400,000.- in cash; however Burkhardt & Co. reserve for themselves the right to exchange the cash payment into compensation claims in settlement. Payment will become due after acceptance of this Agreement. Should Burkhardt & Co. make use of the option to transfer compensation claims they will hold said compensation claims as Trustees for the members of the Hirschland Group until such time as a transfer or the realization of the compensation claims has become possible. Each member of the Hirschland Group can demand that his share of these payments be credited, in full or in part, to his personal account.
- 2.) DM 200.000.- in such a way that Burkhardt & Co. commit themselves to participate with DMark 200.000.- in a commercial enterprise which either exists or will be formed by interested parties on behalf of the Hirschland Group. Instead of a participation both Burkhardt & Co. as well as the Hirschland Group have the right to choose the form of a credit instead of a participation.

In both aforementioned instances the Hirschland Group is entitled to demand the free transfer of the capital participation or credit in the amount of DMark 200.000.- at a time they deem appropriate.

The Hirschland Group is also given the option to participate directly in the commercial enterprise, without Burkhardt & Co.'s intervention, in which case Burkhardt & Co. will put the amount of DM 200.000.-, not repayable, at the disposal of the commercial enterprise.

It is contemplated that this capital participation or credit will be granted to the Atlantik Warenhandels-gesellschaft m.b.H. in Frankfurt/Main.

- 3.) DM 200.000.- in eight yearly instalments of DM 25,000.- each, starting in 1949, due on June 30, of each year. The Hirschland Group accepts these yearly payments as payments on account of an eventual profit accruing from their limited partnership participation for each financial year separately. Each member of the Hirschland Group can demand that his participation in said payments be credited, in full or in part, to his personal account.

II.

By an Agreement concluded simultaneously today, the limited partners of Burkhardt & Co. have committed themselves towards the members of the Hirschland Group to transfer 30% of the capital of Burkhardt & Co. in form of limited partnership participations. This is based on the assumption held by the parties that the capital converted into DMark would amount to at least DM 1.200.000.-

Should, contrary to expectations, the finally approved converted balance sheet of Burkhardt & Co. show a smaller capital than DM 1,200,000.- and, in consequence, the value of the 30% limited partnership participation of the Hirschland Group decreases, Burkhardt & Co. are committed to pay to the Hirschland Group, in cash, 30% of the difference between DM 1,200,000.- and the eventually lower capital to be paid in five yearly instalments due on October 1, of each year, starting October 1, 1950.

III.

The real estate properties Esmarchstrasse 6 and Henkelstrasse which have been taken over from Mr. Kurt Hirschland under Agreement of November 12, 1938, have to be returned to Mr. Kurt Hirschland against a refund of DM 30,000. Repayment of this amount is to begin at a later date, interest accruing at 4% p.a. commencing at the time of the return of the property. The amount is to be repaid from profits due to Mr. Kurt Hirschland from his participation in the limited partnership at Burkhardt & Co. or from other DMark amounts which may possibly be at his disposal in Germany. Mr. Kurt Hirschland will continue to rent said properties to Burkhardt & Co. to be used for the same purposes as heretofore. The amount of rent payable is still to be agreed upon.

IV.

The parties agree that with this Agreement and the Agreement arrived at simultaneously with the limited partners of Burkhardt & Co. all differences which existed between the members of the Hirschland Group on the one hand and Burkhardt & Co. on the other hand resulting from Agreements made in October 1938 and from additional Agreements inherent in their execution, have been fully resolved. The parties furthermore agree that all payments stipulated in this Agreement and in the Agreement simultaneously concluded with the limited partners of Burkhardt & Co. represent an entity. Specifically the granting of the participation as stipulated in Art. I. Ziff. 2 of this Agreement as well as stipulated in Art. I. of the Agreements made today with the limited partners represent the basis for the Hirschland Group to relinquish any further restitution claims.

Since it is the endeavor to establish a close and lasting cooperation between the members of the Hirschland Group, including the American companies represented by them, and Burkhardt & Co., the members of the Hirschland Group commit themselves to consider Burkhardt & Co. as their favorite German banking connection and to support them in their foreign business operations to the best of their abilities. On the other hand Burkhardt & Co. is committed to look after the interest of its American partners in Germany and to consider New York Hanseatic Corporation as their favorite business connection.

V.

Differences pertaining to the Agreement which could result among the parties are to be resolved by arbitration without recourse to the normal legal procedures. In view of the Form Provisions of Paragrapg 1027 ZPO the arbitration agreement is signed in a separate protocol, enclosed hereto.

VI.

The present Agreement comes into force as soon as recorded before the appropriate Restitution Court, provided that the appropriate Banking Control Committee is giving its approval, for which approval Burkhardt & Co. has to ask until December 31, 1950. After this period the Hirschland Group reserves for itself the right to cancel said Agreement by a simple declaration.

TRANSLATION

=====

A G R E E M E N T

regarding the Restitution of Asset Values according
to Law Nr. 59 of the British Military Government

between

the members of the Hirschland Group consisting of Messrs. Kurt Hirschland, Gustav Harff, Erich and Kurt Grunebaum, the Estate of Dr. Georg Hirschland (represented by Mr. Franz H. Hirschland and Mrs. Elsbeth Hirschland) and the company Simon Hirschland (represented by their personally liable partners).

and

the limited partners of the limited partnership in Burkhardt & Co., Essen (represented by Dr. G. Freiherr von Falkenhausen).

The members of the Hirschland Group and Burkhardt & Co. have arrived today at an agreement concerning the restitution claims registered by the Hirschland Group. Reference is being made to this Agreement. Said Agreement together with this additional Agreement constitutes an indivisible entity. The Hirschland Group enters into the following Agreement with the limited partners of Burkhardt & Co. to which the personally liable partners agree.

I.

The members of the Hirschland Group receive 30% of the capital of Burkhardt & Co. in such a form that the limited partners of Burkhardt and Co. assign to the members of the Hirschland Group, their heirs or some other party designated by them, without recompensation, 25% of their participation in the capital of Burkhardt & Co. based on the final DM opening balance as limited participation. In addition the Deutsche Bank places at the disposal of the members of the Hirschland Group, without recompensation, further 16.365% of its limited Participation in Burkhardt & Co. The transfer takes place value June 21, 1948.

The participation of the members of the Hirschland Group is to be represented jointly.

The Hirschland Group reserves for itself the right to choose with regard to its participation, in full or in part, within each group such legal form as would appear to them from the economical and legal points of view the most appropriate. Specifically, they are

entitled to transfer their rights and claims resulting from this agreement, in full or in part, to other entities and/or to incorporate them in one or two companies. All partners of Burkhardt & Co. agree already now to such a transfer and to the incorporation of a new or various new entities into the company.

Both parties proceed on the principal that this entity or these entities can be controlled by the members of the Hirschland Group or their heirs and --should a change be contemplated -- a friendly arrangement with Burkhardt & Co. has to be brought about prior to such change.

II.

The Hirschland Group or a Holding Company to be named by said Group is given the right to acquire a further participation of upto DMark 150.000.- in Burkhardt & Co. against payment of an appropriate amount based on the final capital and expected earnings power of the company, which acquisition however and the counter value to be agreed upon has, at the given time, to be arrived at by friendly discussions and for which purpose the capital of the firm has to be raised accordingly.

III.

Differences pertaining to the agreement which could result among the parties are to be resolved by arbitration without recourse to the normal legal procedures. In view of the Form Provision of Paragraph 1027 ZPO the arbitration agreement is signed in a separate protocol, enclosed hereto.

IV.

The present Agreement comes into force as soon as recorded before the appropriate Restitution Court, provided that the appropriate Banking Control Committee is giving its approval, for which approval Burkhardt & Co. has to ask until December 31, 1950. After this period the Hirschland Group reserves for itself the right to cancel said Agreement by a simple declaration.

DR. E. KRAMAYER
Rechtsanwalt und Notar

43 Essen, den 10. September 1968
Lindenallee 5 v.A. / Kle.
Postfach 894
Telefon 225701
Bankkonto: Burkhardt & Co. 18450
Postscheckkonto: Essen 357 50

PERSÖNLICH/VERTRAULICH

New York Hanseatic Corporation

z.Hd. Herrn Kurt H. Grunebaum
und Herrn Erich O. Grunebaum

60, Broad Street

New York, N.Y. 10004

- U S A -

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Bei der Anmeldung der "Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft" hat sich leider insoweit eine Schwierigkeit ergeben, als das Amtsgericht Essen neuerdings strengere Anforderungen an die Nachweise hinsichtlich ausländischer Gesellschaften stellt. Die Anforderungen sind an sich berechtigt, waren bisher jedoch vom Handelsregister nicht geltend gemacht worden.

Ohne Rücksicht darauf, daß Simon Hirschland Inc. bereits als Gesellschafterin der Firma Burkhardt & Co. (Bankhaus) eingetragen ist, wird für die Eintragung der neuen Gesellschaft der Nachweis des Bestehens von Simon Hirschland Inc. und der Vertretungsberechtigung der handelnden Personen gefordert.

Es werden daher folgende Unterlagen benötigt:

1. Das Certificate of incorporation bzw. die Charter sowie die By-laws,
2. Ein Certificate of corporate existence ausgestellt vom Secretary of State des Staates New York,
3. Eine Bescheinigung des Sekretärs der Gesellschaft über die Vertretungsberechtigung mit einer bestätigten Abschrift des Beschlusses, auf den sich die Vertretungsberechtigung gründet sowie mit der Bestätigung, daß der Beschuß in einer ordnungsgemäß einberufenen und abgehaltenen Versammlung ordnungsgemäß gefaßt wurde.

Alle Urkunden müssen wiederum notariell beglaubigt und vom Deutschen Generalkonsulat legalisiert sein.

Ich gehe dabei davon aus, daß die Charter der Simon Hirschland Inc. auch die Beteiligung an der neuen Gesellschaft zuläßt. Falls dies nicht der Fall wäre, könnte Simon Hirschland Inc. ohne den Nach-

Blatt 2

Schreiben vom: 10. September 1968

an: New. York Hanseatic Corporation
z.Hd. Herrn Kurt H. Grunebaum,
New York

weis einer entsprechenden Änderung des Bereichs der Gesellschafts-
tätigkeit hier nicht als Gesellschafterin der neuen Gesellschaft
eingetragen werden.

Ich bedauere die leider unvermeidbaren Mühen, die diese Rückfrage
für Sie mit sich bringt. Falls die Erledigung einige Zeit bean-
sprucht, wäre ich für eine kurze Zwischennachricht dankbar, wann
mit dem Eingang der Unterlagen gerechnet werden kann.

Mit den besten Empfehlungen
Ihr Ihnen sehr ergebener

Jan. Genst von Albert

TRANSLATION

Dr. E. Krameyer

Essen, September 10, 1968
Lindenallee 5

PERSONAL/CONFIDENTIAL

New York Hanseatic Corporation

Mr. Kurt H. Grunebaum
Mr. Erich O. Grunebaum
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004

Dear Mr. Grunebaum:

At the registration of "Burkhardt & Co. Grundstueck Kommanditgesellschaft" some difficulties have arisen since the Amtsgericht (Commercial Register) in Essen has lately become more strict credentials of foreign partners. These demands are justified but have so far not been insisted upon by the Handelsregister.

Without regard to the fact that Simon Hirschland Inc. is already registered as partner of Burkhardt & Co. (Banking firm) the existence of Simon Hirschland Inc. and proof of the right of representation by persons acting on its behalf is to be submitted.

Consequently the following documents are required:

1. Certificate of Incorporation i.e. the Charter and the By-Laws
2. Certificate of corporate existence issued by the Secretary of State of the State of New York
3. Statement by the secretary of the company regarding the right of representation with a certified copy of the resolution on which the representation is based as well as confirmation that the resolution has been made in an orderly called and held Meeting.

All documents have to be notarized and then legalized by the German Consulate. I assume that the Charter of Simon Hirschland Inc. also permits the participation of the new company. Should this not be the case Simon Hirschland Inc. would not be able to be registered as partner in the new company without submitting proof of a change in the range of activities of the company.

I regret the unavoidable troubles which these questions bring about. Should it take some time before the matter can be settled, I would appreciate a short note when the documents can be expected.

Sincerely yours,

8. August 1968

Herrn
Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Bernhard.

Vielen Dank fuer Ihr Schreiben vom 30. Juli.
Ich habe heute telefonisch vom Anwalt gehoert,
dass die Genehmigung zu "Burkhardt & Co.
Grundstuecks-Kommanditgesellschaft" erteilt
worden ist. In der Anlage fuege ich den Handels-
registerauszug, notarisiert und beglaubigt bei.
Ueber die Zinsenausgleichssteuer werden wir
uns in Essen unterhalten.

Ich freue mich mit diesem Resultat und verbleibe
mit besten Gruessen

Ihr

Bankhaus Burkhardt & Co.

GESCHÄFTSINHABER

Dr. Bernhard Freiherr von
Falkenhausen

43 ESSEN,
Lindenallee 7-9

den 30. Juli 1968

Lieber Kurt!

Nach Rückkehr von meinem Urlaub möchte ich noch einmal auf Ihren Brief vom 10.ds.Mts. wegen Herrn Dr.Karoli zurückkommen. Der letzte Handelsregisterauszug des Bankhauses Burkhardt, der vor mir liegt, bestätigt die Angaben auf meiner Karte. Herr Dr.Karoli ist, genau wie die anderen Kommanditisten, mit seinem Namen ohne Treuhandzusatz als Kommanditist eingetragen. Als er mit Herrn Dr.So. noch einen zweiten Treugeber erhielt, wurde im Handelsregister lediglich eine Erhöhung seiner Einlage vermerkt. Die Eintragung von Herrn Dr.Karoli würde genauso aussehen, wenn dieser echt wirtschaftlich bei uns beteiligt wäre.

Aus Ihrem Brief an Finck vom 26.ds.Mts. sehe ich zu meiner Freude, dass Sie nach Ansicht Ihres Anwalts voraussichtlich schon Anfang August im Besitz der notwendigen devisenrechtlichen Genehmigungen für die in unserer Gesellschafterversammlung beschlossenen Transaktionen sein werden. Ich nehme an, dass sich die Nachricht Ihres Anwalts auch auf die Grundstücksgesellschaft bezieht, und damit auch der Gründung, soweit es Ihre Gruppe betrifft, keine Hindernisse mehr im Wege stehen.

Diese Entwicklung kommt unsern Plänen sehr entgegen. Wie Sie wissen, hat uns Gerling ein sehr günstiges Hypothekenangebot gemacht, dessen Konditionen, wenn man sie auf die Laufzeit des Darlehens bezieht, uns gegenüber den normalen Marktsätzen einen Kostenvorteil von über DM 200.000,- geben würden. Das Angebot war als Gegenleistung für einen Dienst gedacht, den wir Gerling im Zusammenhang mit einer Zwangsversteigerung leisten konnten. In der Zwischenzeit hat es sich herausgestellt,

2. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 30. Juli 1968 AN Herrn Kurt H. Grunebaum

dass wir die genannte Dienstleistung wahrscheinlich auch im eigenen Interesse hätten erbringen müssen. Deswegen möchten wir das Angebot möglichst schnell annehmen, da längeres Zuwarten unter Umständen die Gefahr mit sich bringt, dass Gerling sein Angebot zu unserem Nachteil zu modifizieren versucht.

Andererseits ist es aus steuerlichen Gründen nicht ratsam, das Grundstück schon jetzt, also vor seiner Übertragung auf die Grundstücksgesellschaft, zu beleihen. Es wäre daher wünschenswert, wenn die Gründung der Grundstücksgesellschaft und die anschließende Beleihung möglichst schnell vonstatten gehen würden.

Eine offene Frage ist wahrscheinlich noch die Zinsausgleichssteuer. Ich hatte während meiner Rückreise in Zürich Station gemacht, um mit Ernst Stiefel die Frage, ob Ihre Gruppe auf ihren Kapitalanteil bei der Grundstücksgesellschaft Zinsausgleichssteuer zahlen muss, zu besprechen. Ernst hatte zu dieser Frage noch keine Meinung; er hielt sie jedoch für sehr kompliziert und ihre Beantwortung für entsprechend zeitraubend. Glücklicherweise ist jedoch das finanzielle Risiko, das aus der Zinsausgleichssteuer für Ihre Gruppe erwächst, übersehbar, da der Kapitalanteil Ihrer Gruppe mit insgesamt DM 26.500,- ja doch recht gering ist. Falls daher der Erwerb dieser Kapitaleinlage für Ihre Gruppe zinsausgleichsteuerpflichtig werden sollte, würde die Bank die auf den Betrag von DM 26.500,- entfallende Zinsausgleichssteuer übernehmen.

Diese Sach- und Rechtslage ermutigt mich, Ihnen als Anlagen einen Anmeldetext für die Eintragung der Grundstücksgesellschaft ins Handelsregister mit Kopie zu übersenden. Ich wäre Ihnen dankbar, wenn Sie nach Erhalt der devisenrechtlichen Genehmigung die Anmeldung von den vertretungsberechtigten Herren der Simon Hirschland Inc. unterzeichnen und die Unterschriften und die Vertretungsbefugnis notariell beglaubigen lassen würden. Anschliessend müsste die Urkunde noch vom deutschen General-

Bankhaus Burkhart & Co.

3. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 30. Juli 1968 AN Herrn Kurt H. Grunebaum

konsulat in New York legalisiert werden. Darf ich Sie bitten, die Anmeldung nach erfolgter Unterzeichnung, Beglaubigung und Legalisierung wieder an mich zurückzusenden? Die Kopie ist für Ihre Akten bestimmt. Die Kosten für Beglaubigung und Legalisierung übernimmt, wie in früheren Fällen, selbstverständlich die Bank.

Ich wünsche Anneliese und Ihnen eine gute Reise nach Europa, erholsame Ferien und hoffe, dass Sie beide einen Besuch in Essen ermöglichen können.

Mit herzlichen Grüßen von Haus zu Haus bin ich

Ihr

Heinrich v. Falkenberg

An das
Amtsgericht Essen
- Abt. Handelsregister -

43 E s s e n

Zum Handelsregister A

melden wir folgendes an:

Wir haben unter der Firma

"Burkhardt & Co.
Grundstücks-Kommanditgesellschaft"

eine Kommanditgesellschaft mit dem Sitz in Essen errichtet,
die mit der Eintragung in das Handelsregister beginnt.

Persönlich haftende Gesellschafter sind:

1. Frau Hildegard Burkhardt geborene Blessing
aus Küsnacht ZH / Schweiz,
2. der Bankherr Dr. jur. Fritz Meyer-Struckmann
aus Essen,
3. der Bankherr Karl-Wilhelm Reichsgraf
Finck von Finckenstein aus Essen,
4. der Bankherr Dr. jur. Bernhard Freiherr
von Falkenhausen aus Essen,
5. der Bankherr Werner Kehl
aus Hösel.

Kommanditisten sind:

- a) Herr Dr. jur. Gotthard Freiherr von Falkenhausen,
Essen,
mit einer Bareinlage von DM 8.750,--,
- b) die Firma Simon Hirschland Inc.,
New York / USA,
mit einer Bareinlage von DM 26.500,--,
- c) Herr Wirtschaftsprüfer Dr. Hermann Karoli,
Essen,
mit einer Bareinlage von DM 6.300,--,
- d) die Kommanditgesellschaft in Firma
Merck, Finck & Co., München,
mit einer Bareinlage von DM 5.300,--,
- e) die Compagnie Financière de Suez,
Paris / Frankreich,
mit einer Bareinlage von DM 12.500,--.

Die persönlich haftenden Gesellschafter zeichnen die Firma
und ihre Namensunterschriften wie folgt:

Die Gesellschaft betreibt den An- und Verkauf von Grundbesitz, dessen Bebauung, Vermietung und Verpachtung, die Verwaltung von Grundbesitz sowie die Vermittlung von Hypotheken und langfristigen Baugeldern.

Das Geschäftslokal befindet sich in Essen, Lindenallee 7/9.

Das Geschäftsvermögen beträgt z. Zt. DM 100.000,--.

Essen, den

New York, den 5. August 1968

gezeichnet bei : Kurt H. Grunebaum
Erich O. Grunebaum

12. Juli 1968

Karl-Wilhelm Graf Finckenstein
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Finck.

Vielen Dank fuer Ihren Brief vom 8. Juli. Ich nehme an, Sie haben inzwischen die unterschriebene Vereinbarung erhalten.

Bezueglich des zweiten Paragraphen muessen Sie Stiefel missverstanden haben. Ganz so einfach ist die Angelegenheit nicht. Es ist ganz zweifellos, dass wir eine Genehmigung brauchen, so hat mir Stiefel wenigstens gesagt. Auf jeden Fall arbeite ich mit der groesstmoeglichsten Geschwindigkeit. Trotz spaeter Ankunft am Freitag, den 28. Juni, war ich Samstag den ganzen Morgen am Telefon, teilweise mit Stiefel, der an dem Abend leider nach Europa fuhr, teilweise mit Kallmann, dem Steuerberater, der am Montag nach Europa fuhr und mir erklarte, dass er die steuerlichen Konsequenzen auf Grund des amerikanischen Steuergesetzes nicht uebersehen koennte (worueber Herr Stiefel auch abgelehnt hat sich zu aeussern) und mit meinem Washington Anwalt, der am darauffolgenden Montag in New York war, um mit Kallmann noch ueber die ganze Angelegenheit zu sprechen.

Es wird also an der Angelegenheit mit groesster Beschleunigung gearbeitet, aber rechnen Sie bitte nicht damit, dass man schon Anfang August alles in Ordnung haben wird.

Mit besten Gruessen

Ihr

Karl-Wilhelm Graf Finckenstein

4300 *Essen*, den 8. 7. 1968
Lindenallee 7-9
Tel. 221401

Lieber Kurt !

Wir alle sind Ihnen sehr verbunden, daß Sie Ihren freien Tag geopfert und ein uns allen sehr am Herzen liegendes Problem zu einem guten Ende gebracht haben. Persönlich hat mich diese Nachricht sehr erfreut und ich bin überzeugt, daß wir damit auch in eine neue positive Entwicklungsphase eintreten.

Mit Herrn Dr. Stiefel habe ich in Frankfurt kurz gesprochen. Er sagte mir, daß hinsichtlich der Frage der Kapitalerhöhung und Gründung der Grundstücksgesellschaft gesellschaftsrechtlich keine Bedenken vorliegen und devisenrechtlich lediglich eine Anmeldung und keine Genehmigung erforderlich ist. Sobald Sie die steuerliche Seite geklärt haben, wären wir Ihnen für eine kurze Nachricht verbunden, damit wir die Kapitalerhöhung und Gründung in den ersten August-Tagen vornehmen können.

Heute nochmals Dank und herzliche Grüße

h
7-11-68

Bankhaus Burkhart & Co.
GESCHÄFTSINHABER

43 ESSEN, den 17. Mai 1968
Lindenallee 7-9

Simon Hirschland Inc.
z.Hd. Herrn Kurt H. Grunebaum
60 Broad Street
New York N.Y. 10004/USA

Lieber Herr Grunebaum!

Wir laden Sie hiermit zu unserer Gesellschafterversammlung
am Donnerstag,

dem 20. Juni 1968 um 10³⁰ Uhr,

in den Räumen unseres Hauses ein.

Als Tagesordnung haben wir folgende Punkte vorgesehen:

1. Feststellung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 1967;
2. Entlastung der persönlich haftenden Gesellschafter für ihre Geschäftsführung während des Geschäftsjahres 1967;
3. Erhöhung des Gesellschaftskapitals
 - a) durch Gründung einer Grundstücksgesellschaft
 - b) durch Erhöhung des Kapitalanteils von Herrn Werner Kehl;
4. Beschlussfassung über Satzungsänderungen, die
 - a) durch die Beschlüsse zu 3a und 3b notwendig werden und
 - b) aus praktischen Gründen wünschenswert sind;
5. Beschlussfassung über die Verteilung des im Geschäftsjahr 1967 erwirtschafteten Gewinns;
6. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 1968;
7. Verschiedenes.

Wir erläutern Ihnen die einzelnen Punkte der Tagesordnung wie folgt:

Zu Punkt 1) und 2) der Tagesordnung

/ Als Anlage überreichen wir Ihnen die Bilanz unserer Bank per 31. Dezember 1967 sowie die Gewinn- und Verlustrechnung für das Jahr 1967. Wie in den vergangenen Jahren fügen wir einige Unterlagen bei, die Ihnen die Positionen des Jahresabschlusses besser verständlich machen und Ihnen einen Vergleich mit den Zahlen des Abschlusses für das Geschäftsjahr 1966 erleichtern sollen.

Der Jahresabschluss hat den uneingeschränkten Prüfungsvermerk der Westdeutschland Wirtschaftsprüfungs-AG erhalten. Der Prüfungsbericht steht noch aus. Er wird keine Beanstandungen enthalten.

Die wirtschaftliche Rezession in der Bundesrepublik, die bereits im zweiten Halbjahr 1966 begonnen hatte, setzte sich im Berichtsjahr fort und brachte der deutschen Wirtschaft zum Teil schwere Rückschläge. Diese Entwicklung zwang die Deutsche Bundesbank zu einem Abbau ihrer Restriktionsmaßnahmen. In der Zeit zwischen Januar und Mai 1967 wurde der Diskontsatz 4 mal um je $1/2$ %, d.h. von 5 % auf 3 %, gesenkt. Der Unterschied zwischen Lombard- und Diskontsatz ging von $1 \frac{1}{4}$ % am Jahresanfang auf den derzeitigen Satz von $1/2$ % zurück. Die Mindestreserven wurden im vergangenen Jahr 5 mal gesenkt, wodurch ca. 6,5 Milliarden DM zusätzliche Liquidität frei wurde. Weitere zusätzliche Liquidität wurde durch die hohen Aussenhandelsüberschüsse geschaffen.

Während sich der Geldmarkt auf diese Weise stark verflüssigte, ging die Nachfrage nach Krediten zurück. Die Investitionsneigung der Unternehmer im vergangenen Jahr war nur gering. Die Verbraucher hielten sich bei Neuanschaffungen zurück und zwangen dadurch den Handel zu einer vorsichtigen Lagerhaltung. Diese Konstellation, bei der ein steigendes Kreditangebot mit einer rückläufigen Kreditnachfrage zusammentraf, musste im Berichtsjahr dazu führen, dass gute Debitoren rar und entsprechend umkämpft waren. Die starke Konkurrenz zwang die Kreditinstitute dazu, ihre Sollzinsen oft noch stärker herabzusetzen, als es durch die Senkungen des Diskontsatzes ohnehin erforderlich war. Da die Haben-Zinssätze für Einlagen weniger stark zurückgingen, blieb die Zinsmarge der Kreditinstitute im Jahr 1967 nicht unwesentlich unter der des Vorjahres.

Das Wertpapiergeschäft der Banken war im Jahr 1967 besser als im Jahr davor. Aktien- und Rentenmarkt profitierten von dem starken Liquiditätszugang. Günstige Konjunkturprognosen führten zu einer starken Belebung der Nachfrage nach Aktien und Investmentzertifikaten. Der Aktienindex des statistischen Bundesamtes stieg im Jahr 1967 um fast 37 %. Auch der Rentenabsatz entwickelte sich positiv. Der Bruttoabsatz war im Berichtsjahr mit DM 19,8 Mrd. über doppelt so hoch wie im Jahr davor (DM 9,4 Mrd.).

Unser Abschluss für das Jahr 1967 spiegelt diese Entwicklung wider:

Die Bilanzsumme ist von DM 322 Mio. auf DM 465 Mio, d.h. um 44 % gestiegen. Auf der Passivseite wuchsen die Kundeneinlagen von 147 Mio auf 252 Mio an, während auf der Aktivseite die Bankguthaben von 21 Mio auf 77 Mio, und die Wechsel von 65 Mio auf 128 Mio DM stiegen. Unser Bestand an Wertpapieren und Debitoren entspricht mit DM 44 Mio und 125 Mio etwa dem des Vorjahres (42 Mio und 121 Mio).

Eine rückläufige Tendenz zeigt lediglich die Entwicklung der in der Bilanz unter dem Strich ausgewiesenen Geschäfte, nämlich der Indossamentsverbindlichkeiten (Rückgang von 53 Mio auf 32 Mio DM) sowie der Bürgschaften und Garantien (Rückgang von DM 36 Mio auf DM 23 Mio). Das Geschäftsvolumen liegt daher mit DM 551 Mio nur um 18 % über dem des Vorjahres (467 Mio DM).

Wie diese Zahlen zeigen, haben sich im Berichtsjahr die Probleme unseres Zinsgeschäftes, verglichen mit denen des vergangenen Jahres, in ihr Gegenteil verkehrt: 1966 konnten wir die Kreditwünsche unserer Kundschaft nur mit grosser Mühe befriedigen, 1967 bestand das Problem dagegen darin, dass wir für die reichlich fliessenden Einlagen nicht immer eine angemessene Anlage finden konnten.

Obwohl es uns im vergangenen Jahr gelungen war, einige Großkunden für unser Kreditgeschäft neu zu gewinnen, konnten wir unseren Debitorenbestand wegen des allgemeinen Rückgangs der Kreditnachfrage nur geringfügig erhöhen. Den renditemässig recht interessanten Erwerb längerfristiger Titel verbot die besondere Struktur unseres Einlagengeschäftes, das zum wesentlichen Teil aus Sicht- und Termineinlagen von Großunternehmen besteht und daher einer gewissen Fluktuation unterworfen ist. Die Spareinlagen haben sich bei uns zwar gleichfalls um 10 % vermehrt (von DM 15,1 Mio auf DM 16,8 Mio), doch kam uns als filiallosem Kreditinstitut das starke Anwachsen der Spareinlagen im vergangenen Jahr weniger zugute als anders strukturierten Konkurrenzunternehmen.

Deswegen konnte sich der Zustrom neuer Einlagen auf die Aktivseite unserer Bilanz im wesentlichen nur in einer Erhöhung unseres Wechsellportefeuilles und unserer Bankgelder niederschlagen.

Zu den einzelnen Positionen der Bilanz ist noch folgendes zu sagen:

Die Erhöhung der langfristigen Ausleihungen von 19 Mio DM auf 26 Mio DM ist durch den Zugang einer grossen Exportfinanzierung von über DM 10 Mio bedingt. Über 20 Mio DM unserer

langfristigen Ausleihungen sind durch Kredite der Kreditanstalt für Wiederaufbau oder andere öffentlich-rechtliche Institute termingerecht refinanziert. Die Refinanzierungen sind auf der Passivseite in der Position "aufgenommene langfristige Darlehen" festgehalten.

Die Treuhandkredite sind im Berichtsjahr von DM 4 Mio auf DM 17 Mio gestiegen. Sie bestehen zum grössten Teil aus Großkrediten an die Industrie, die wir im eigenen Namen, aber für Rechnung befreundeter Institute herauslegen konnten.

Der Rückgang der Position "Sonstige Aktiva" von DM 5,0 Mio auf DM 2,9 Mio ist dadurch bedingt, dass wir angesparte Bau-sparverträge in Höhe von ca. DM 2,1 Mio an unsere Kunden verkauft haben.

Das Zinsergebnis des Jahres 1967 von DM 3,8 Mio ist um DM 1,7 Mio niedriger als im Vorjahr. Dabei waren die Einnahmen aus dem Auslandsgeschäft höher als im Jahr 1966. Der Rückgang ist daher allein auf die Entwicklung der Soll- und Haben-Zinsen im Inlandsgeschäft zurückzuführen. Die Gründe für diesen Rückgang haben wir bereits genannt:

Einmal hat sich die allgemeine Tendenz einer Verringerung der Zinsmarge im Kreditgeschäft auf unser Institut besonders stark ausgewirkt, da unsere Kundschaft sowohl im Kreditgeschäft als auch im Einlagengeschäft vorwiegend aus Großunternehmen besteht. Hinzu kam die Schwierigkeit, für die vielen zusätzlichen Kundeneinlagen, deren Hereinnahme wir aus geschäftspolitischen Gründen nicht ablehnen konnten, eine angemessene Anlage zu finden.

Die Einnahmen aus dem Effektengeschäft setzen sich wie folgt zusammen, wobei, um Ihnen eine bessere Übersicht zu geben, die Zahlen des Vorjahres in Klammern hinter die Zahlen dieses Geschäftsjahres gesetzt worden sind:

Einnahmen aus dem Wertpapier-Kommissionsgeschäft	DM 1,028 Mio (0,847 Mio)
Kursgewinne aus dem Händlergeschäft	" 1,803 Mio (1,730 Mio)
Erträge aus Beteiligungen	" 0,952 Mio (0,662 Mio)
Sonstige Dividenden	" 0,360 Mio (0,620 Mio)
Zinsen auf Wertpapiere	" 1,696 Mio (1,748 Mio)
Konsortial- u. Börseneinführ. Prov.	" 0,414 Mio (0,303 Mio)
	<u>DM 6,253 Mio (5,910 Mio)</u>
	=====

Wenn man berücksichtigt, dass von den Kursgewinnen des Jahres 1966 ca. DM 900.000,- aus zwei Sondergeschäften herrührten, dann liegen die Kursgewinne aus dem Händlergeschäft des Jahres 1967 um ca. DM 1 Mio über denen des Jahres davor, ein Ergebnis der stark verbesserten Börsensituation. Die Erträge aus Beteiligungen sind um ca. DM 300.000,- höher, weil wir in diesem Jahr eine grössere Konsortialbeteiligung in Aktien wieder im eigenen Bestand führen, die wir im vergangenen Jahr einer befreundeten Bank in Pension gegeben hatten. Der Rückgang der "sonstigen Dividenden" um ca. DM 260.000,- ergibt sich daraus, dass im vergangenen Geschäftsjahr aus einem Sondergeschäft eine zusätzliche Dividendeneinnahme von über DM 250.000,- angefallen war. Von den "Zinsen auf Wertpapiere" sind DM 1,426 Mio steuerfrei oder steuerbegünstigt. Die Vergleichszahl im Vorjahr betrug DM 1,405 Mio.

Unser Auslandskonsortial-Geschäft hat sich im vergangenen Jahr weiterhin günstig entwickelt. Bei den meisten Eurodollar-Emissionen des vergangenen Jahres waren wir als Mitglied des "Underwriting" beteiligt. Eine Liste der Eurodollar-Emissionen, bei denen wir als "Underwriters" mitgewirkt haben, fügen wir als Anlage zu Ihrer Information bei.

Auf der Aufwandseite der Gewinn- und Verlustrechnung haben sich die persönlichen und sachlichen Handlungsunkosten im Vergleich zum Vorjahr nur unwesentlich verändert. Das gleiche gilt für die Abschreibungen auf Grundstücke, Gebäude und Debitoren. Von den Abschreibungen auf sonstige Aktiven (DM 1,300 Mio) entfallen DM 296.000,- auf Wertpapiere, DM 1 Mio. auf Beteiligungen. Die Abschreibungen auf Wertpapiere sind wegen des günstigeren Börsenklimas nur halb so hoch wie im Vorjahr. In Höhe von ca. DM 195.000,- betreffen sie steuerfreie Wertpapiere unter pari und bedeuten damit im Ergebnis die Schaffung einer stillen Reserve. Die Abschreibung auf Beteiligungen in Höhe von DM 1 Mio. steht im Zusammenhang mit einer vor einigen Jahren notleidend gewordenen Bauzwischenfinanzierung. Zur Rettung unserer eingefrorenen Kredite hatten wir seinerzeit zusammen mit einer befreundeten Hypothekenbank eine Baugesellschaft gegründet, die die geplanten Bauvorhaben inzwischen fertiggestellt hat. Etwa die Hälfte der Häuser dieses Bauvorhabens sind bereits verkauft. Die Abschreibung von DM 1 Mio betrifft unseren Anteil an der Baugesellschaft. Mit dieser Abschreibung ist unserer Ansicht nach den Risiken aus diesem Bauvorhaben Rechnung getragen.

Unser laufendes Kreditgeschäft ist im Berichtsjahr von grösseren Ausfällen verschont geblieben. Den Einzelwertberichtigungen auf Debitoren brauchten wir nur einen Betrag von DM 103.000,- zuzuführen. Von Einzelwertberichtigungen auf Debitoren, die in

den vergangenen Jahren gebildet worden sind, konnte dagegen ein Betrag von ca. DM 580.000,- aufgelöst werden.

Zu der Frage, welchen Beitrag die einzelnen Sparten unseres Geschäftes zum Ergebnis dieses Jahres geleistet haben, kann folgendes gesagt werden:

Im Auslandsgeschäft hat sich der Schwerpunkt unserer Tätigkeit von den Dienstleistungen auf das Geld- und Kreditgeschäft verlagert. Wir konnten sowohl unser Geschäft mit Auslandswechseln als auch unser Geschäft in Rembours- und Eurodollar-Krediten kräftig ausweiten. Sehr stark zugenommen haben auch unsere lang- und mittelfristigen Exportkredite, wobei unsere grosse Beteiligung an Exportfinanzierungen über die AKA besonders zu erwähnen ist. Die Zinseinnahmen im Auslandsgeschäft sind daher nicht unwesentlich höher als im vergangenen Jahr.

Das im Vergleich zum Vorjahr vergrösserte Volumen unseres Geld- und Kreditgeschäftes mit dem Ausland ist auch unserem Devisen- und Sortengeschäft zugute gekommen, dessen Erträge von ca. DM 138.000,- im Jahre 1966 auf DM 197.000,- gestiegen sind. Der Betrag ist in dem Posten "Einnahmen aus dem Wertpapier- und sonstigen Kommissionsgeschäft" (Pos. 2 auf der Ertragseite der Gewinn- und Verlustrechnung) verbucht.

Dagegen hat sich die rückläufige Tendenz unserer Provisions-einnahmen im Ausland auch im vergangenen Jahr fortgesetzt: Die immer stärker werdende wirtschaftliche Integration unter den Industrieländern - insbesondere innerhalb der EWG - hat dazu geführt, dass das klassische Dokumentengeschäft (Akkreditive, Inkassi) mehr und mehr an Bedeutung verliert. Auch die früher allgemein übliche Provision für Zahlungen ins Ausland oder Gutschriften von Zahlungen aus dem Ausland lässt sich gegenüber der Kundschaft immer seltener durchsetzen. Das gilt ganz besonders für Auslandsgeschäfte mit Großunternehmen, die bei uns die überwiegende Mehrzahl der Auslandskunden sind.

Die Einnahmen aus dem Effektengeschäft betragen, wie bereits gesagt wurde, insgesamt ca. DM 6.253.000,-. Hierbei ist jedoch zu berücksichtigen, dass von unserem Wertpapierbestand (einschliesslich der noch nicht abgewickelten Geschäfte) ein Betrag von rund DM 32 Mio zu Lasten des Zinsergebnisses refinanziert werden muss. Unter Berücksichtigung dieser Tatsache liegt das Rohergebnis aus dem Effektengeschäft bei ca. DM 4,6 Mio, von denen allerdings ca. DM 1,4 Mio steuerfrei sind.

Das Ergebnis des Geld- und Kreditgeschäftes (einschliesslich des Wechselgeschäftes) beträgt nach Eliminierung der Auslandsprovisionen von DM 596.000,- und nach Zurechnung des auf die Effektenabteilung entfallenden Zinsaufwandes ca. DM 5 Mio.

Den Sammelwertberichtigungen wurden im Berichtsjahr ca. DM 558.000,- zugeführt, gegenüber einem Betrag von ca. DM 241.000,- im Jahr 1966. Die höheren Zuführungen zu den Sammelwertberichtigungen bieten einen weitgehenden Ausgleich zu dem Rückgang des Bilanzergebnisses, das mit DM 3,654 Mio um ca. DM 366.000,- unter dem des Vorjahres liegt..

Zu Punkt 3 der Tagesordnung:

Wir halten es für richtig und notwendig, die haftenden Mittel der Bank durch Zuführung eines Betrages von mindestens DM 5,5 Mio in die offene Rücklage zu erhöhen. Hiervon sollen bis zu DM 5 Mio im Zusammenhang mit der Gründung der Burkhardt & Co. Grundstücksgesellschaft aufgebracht werden und DM 1,5 Mio durch eine Kapitalerhöhung, in deren Verlauf die Beteiligung von Herrn Werner Kehl von 2,4 auf 8 % des Gesellschaftskapitals gebracht wird.

Die beiden Hauptgründe, die uns eine Erhöhung unserer Eigenmittel als ratsam erscheinen lassen, haben wir in früheren Gesellschafterversammlungen wiederholt besprochen: Einmal haben wir angesichts der Konzentrationstendenz in der Wirtschaft immer grössere Schwierigkeiten, bei unserer Geschäftstätigkeit mit unserer Grosskundschaft die Regelung des Kreditwesengesetzes zu beachten, wonach Kredite an einen Kreditnehmer in ihrer Höhe die haftenden Eigenmittel einer Bank nicht überschreiten sollen. Zum anderen bedeutet eine Erhöhung der Eigenmittel eine (etwa doppelt so grosse) Erhöhung unseres Rediskontplafonds bei der Bundesbank und damit eine entsprechende Entlastung bei der Refinanzierung unserer Kredite.

- a) Wir haben daher nach Möglichkeiten gesucht, die in unserem Grundbesitz liegenden hohen stillen Reserven zu realisieren und glauben, durch die unten noch näher zu skizzierende Gründung einer Grundstücksgesellschaft einen geeigneten Weg gefunden zu haben.

Die Gesellschafter der Bank gründen im gleichen Verhältnis ihrer Beteiligung an der Bank die "Burkhardt & Co. Grundstückskommanditgesellschaft". Die persönlich haftenden Gesellschafter dieser Kommanditgesellschaft sollen mit den p.h. Gesellschaftern der Bank identisch sein. Es ist vorgesehen, als weitere p.h. Gesellschafterin vorübergehend auch noch Frau Burkhardt aufzunehmen, da wir nur dadurch erreichen können, dass auch die Grundstücksgesellschaft den Namen "Burkhardt" in ihrer Firma führen darf. Wir werden Frau Burkhardt selbstverständlich von allen aus dieser persönlichen Haftung fließenden Risiken freistellen. Sobald die Grundstücksgesellschaft mit ihrer Firma im Handelsregister eingetragen ist, wird Frau

Burkhardt auch an der Grundstücksgesellschaft wieder die Stellung einer normalen Kommanditistin einnehmen.

Frau Burkhardt hat sich freundlicherweise bereits mit der vorübergehenden Übernahme der Funktion einer persönlich haftenden Gesellschafterin einverstanden erklärt. Wir sind ihr für ihre Bereitschaft, uns in dieser Angelegenheit zu unterstützen, aufrichtig dankbar.

/ Weitere Einzelheiten bitten wir dem beiliegenden Vertragsentwurf zu entnehmen. Die Bestimmungen des Vertrages entsprechen, soweit nicht die Natur der Sache Änderungen verlangte, wörtlich denen unseres Gesellschaftsvertrages. Wörtlich übernommen wurden insbesondere die Bestimmungen über die Rechte und Pflichten der persönlich haftenden Gesellschafter und der Kommanditisten und die Bestimmungen über die Gewinnverteilung. Durch geeignete vertragliche Regelungen ist sichergestellt, dass die Gesellschafter der Grundstücksgesellschaft sowohl ihrer Person nach als auch in Bezug auf ihre Stellung (als persönlich haftender Gesellschafter oder Kommanditist) und ihre Kapitalquoten mit denen unserer Bank identisch sind. Die Bestellung von Frau Burkhardt als persönlich haftende Gesellschafterin der Grundstücksgesellschaft ist die einzige, aus Gründen des Firmenrechts erforderliche Ausnahme, die jedoch nur von kurzer Dauer sein soll.

§ 2a des Vertragsentwurfes sieht für die Grundstücksgesellschaft ein Kapital von DM 100.000,- vor. Die Gesellschafter können jedoch die auf sie entfallenden Einlagen ohne Schwierigkeit aus den Erlösen aufbringen, die ihnen aus der Kapitalerhöhung von Herrn Kehl zufließen. Wir werden auf diese Frage bei der Erläuterung unserer Vorschläge zu Punkt 3b der Tagesordnung noch näher eingehen.

Die Bank überträgt die Firmengrundstücke und -Gebäude sowie die Anteile an der Grundstücksgesellschaft Lindenallee mbH zu Buchwerten auf die Grundstücksgesellschaft, und zwar:

Grundstücke für	DM	348.993,-
Gebäude für	"	1.557.491,-
GmbH-Anteile	"	<u>159.000,-</u>
insgesamt	DM	<u>2.065.484,-</u> =====

Der Kaufpreis von DM 2.065.484,- wird mit einer Mietvorauszahlung des Bankhauses Burkhardt & Co. in etwa gleicher Höhe verrechnet, so dass die neue Grundstücksgesellschaft an das

Bankhaus keine effektive Zahlung für die ihr übertragenen Werte zu leisten hat. Die Grundstücksgesellschaft vermietet die Grundstücke und Gebäude an das Bankhaus Burkhardt & Co. zu einem Mietsatz, der die Gesellschafter der Grundstücksgesellschaft in die Lage versetzt, die Mietvorauszahlungen pro rata temporis zu tilgen und auch die neu aufzunehmenden Fremdmittel zu verzinsen und zu amortisieren.

Die Grundstücksgesellschaft wird anschliessend auf die Grundstücke und Gebäude langfristige Fremdmittel aufnehmen, deren Höhe zwischen DM 4 und 5 Millionen liegen sollen, und den aus dieser Beleihung fliessenden Gegenwert ihren Gesellschaftern nach Maßgabe der Kapitalbeteiligungen als zinsloses Darlehen zur Verfügung stellen. Die Gesellschafter werden die auf sie entfallenden Darlehensbeträge zu einer entsprechenden Erhöhung ihrer Anteile an den offenen Rücklagen der Bank verwenden. Das Geld soll auf ein Kapitalkonto III der Bank eingezahlt werden, das den Charakter einer offenen Rücklage hat und damit den haftenden Eigenmitteln der Bank nach § 10 KWG zugerechnet werden kann. Da es sich bei dieser Kapitalerhöhung, wirtschaftlich gesehen, um die Auflösung einer stillen Reserve handelt, halten wir es für richtig, dass das Guthaben auf Kapitalkonto III bei der Kapitalverzinsung nach § 6 des Gesellschaftsvertrages nicht berücksichtigt wird. Ihre Darlehenschulden bei der Grundstücksgesellschaft werden die Gesellschafter durch Verrechnung mit ihren Gewinnanteilen aus ihrer Beteiligung an der Grundstücksgesellschaft in den folgenden Jahren zurückführen.

Unsere Entscheidung über die endgültige Höhe der auf den Grundbesitz der Grundstücksgesellschaft aufzunehmenden Fremdmittel - und damit auch über die endgültige Höhe der Kapitalerhöhung - möchten wir von den dann vorherrschenden Marktverhältnissen abhängig machen. Wir bitten Sie daher, uns zu ermächtigen, den Rücklagen der Bank auf die beschriebene Art und Weise einen Betrag von mindestens DM 4.000.000,- und höchstens DM 5.000.000,- zuzuführen.

Unser Steuerberater, Herr Meiss, hat die steuerlichen Konsequenzen aus dieser Transaktion geprüft. Ertragssteuern werden durch die Übertragung der Firmengrundstücke und der Geschäftsanteile an der Grundstücksgesellschaft Lindenallee mbH auf die Grundstücksgesellschaft nicht anfallen. Was die Verkehrssteuern anbetrifft, so ist die Grunderwerbssteuer, die auf die Übertragung des Grundbesitzes und der GmbH-Anteile zu zahlen ist, verhältnismässig gering, da als Bemessungsgrundlage nur der Teil des Wertes angesetzt wird, der auf Kapitalanteile an der Bank entfällt, die innerhalb der letzten 5 Jahre den Besitzer gewechselt haben. Auf die Übertragung der GmbH-Anteile ist darüber hinaus eine Börsenumsatzsteuer von 0,25 % zu zahlen. Sämtliche Verkehrssteuern werden von der Bank übernommen.

- b) Herr Werner Kehl hat den Wunsch geäußert, seine Kapitalquote an der Bank und der Grundstücksgesellschaft von 2,4 % auf 8 % zu erhöhen. Wir befürworten diesen Wunsch und schlagen vor, dass alle anderen Gesellschafter, Komplementäre wie Kommanditisten, von ihren Kapitalanteilen insgesamt 5,6 % an Herrn Kehl zu einem Vorzugskurs verkaufen, wobei für die Höhe der zu übertragenden Quoten das Verhältnis der Kapitalanteile der einzelnen Gesellschafter zueinander massgeblich sein soll. In diesem Zusammenhang möchten wir ferner vorschlagen, dass die Gesellschafter den Verkaufserlös für die übertragenen Quoten nicht entnehmen, sondern den offenen Rücklagen (Kapitalkonto II) der Bank zuführen. Der steuerlich günstigste Weg, diese Transaktion durchzuführen, sieht wie folgt aus:

Die Bank erhöht zunächst ihre Eigenmittel, indem sie dem Kapitalkonto II ihrer offenen Rücklagen 1,5 Millionen DM zuführt. An dieser Kapitalerhöhung nehmen alle Gesellschafter nach Maßgabe ihrer derzeitigen Kapitalquoten teil. Auf Ihre Quote von 26,5 % würde bei dieser Kapitalerhöhung ein Betrag von DM 397.500,-- entfallen, für den wir Sie auf einem Interimskonto belasten würden.

Anschliessend übertragen die Gesellschafter von dem auf diese Weise erhöhten Kapital der Bank an Herrn Kehl Quoten von insgesamt 5,6 %. Von dem Kapital der Grundstücksgesellschaft übertragen die Gesellschafter an Herrn Kehl ebenfalls Quoten von 5,6 %. Sie sind an dem Kapital der Bank und der Grundstücksgesellschaft mit je 26,5 % beteiligt. Von den 5,6 %, die die Gesellschafter insgesamt an Herrn Kehl übertragen, würden demnach auf Sie 1,7 % entfallen, wodurch Ihr Anteil am Kapital der Bank und der Grundstücksgesellschaft auf je 24,8 % zurückgehen würde.

Den Verkaufskurs für 1 % des Kapitals der Bank und der Grundstücksgesellschaft haben wir mit insgesamt DM 355.200,-- errechnet. Dieser Kurs liegt um ca. 15 % unter dem Substanzwert der beiden Gesellschaften. Für die von Ihnen an Herrn Kehl zu übertragende Quote von 1,7 % würden Sie demnach als Gegenwert einen Betrag von insgesamt DM 603.840,-- ($1,7 \times 355.200,-$) erhalten.

Von dem Kaufpreis von DM 603.840,-- würde Ihnen der grösste Teil in bar zufließen und der Rest in der Form, dass Herr Kehl einen Teil Ihrer Darlehensschuld gegenüber der Grundstücksgesellschaft übernimmt. Die Höhe der Schuldübernahme entspricht dem Prozentsatz der von Ihnen übertragenen Kapitalquote (also 1,7 %) an dem Gesamtdarlehen der Grundstücksgesellschaft an ihre Gesellschafter (also DM 4 bis 5 Mio). In Ihrem Fall würde die Schuldübernahme zwischen

- +) Ausgenommen hiervon ist lediglich Graf Finckenstein, der, nach Herrn Kehl, unter den p.h. Gesellschaftern die kleinste Kapitalbeteiligung hat und daher seine Quote von 9,25 % halten möchte.

DM 68.000,-- (bei einem Gesamtdarlehen von DM 4 Mio) und
DM 85.000,-- (bei einem Gesamtdarlehen von DM 5 Mio) liegen,
so dass Sie in bar zwischen DM 535.840,-- und DM 518.840,--
erhalten würden.

Auch wenn somit die endgültige Höhe der Ihnen zufließenden
Barmittel noch nicht feststeht, so werden diese Mittel doch
in jedem Fall erheblich höher sein, als Ihre Einlagepflich-
ten gegenüber der Bank (DM 397.500,--, Ihr Anteil an der
Erhöhung der Rücklagen um DM 1,5 Mio) und der Grundstücks-
gesellschaft (DM 26.500,--, Ihre Kapitaleinlage auf das Gesell-
schaftskapital von DM 100.000,-). Auch die Ertragssteuern,
die Ihnen aus der Übertragung von 1,7 % Ihrer Kapitalquoten
an der Bank und der Grundstücksgesellschaft entstehen, wer-
den Sie ohne Schwierigkeit aus dem in bar gezahlten Teil des
Kaufpreises decken können.

Nach Durchführung der Transaktionen zu a) und b) würden Sie am
Kapital der Bank mit 24,8 % oder nominal DM 4.960.000,-
beteiligt sein. Ihre Beteiligung an den Rücklagen der Bank
würde dann am Kapitalkonto II nom. DM 620.000,-- betragen und
am Kapitalkonto III (je nach der Höhe der aufgenommenen lang-
fristigen Mittel der Grundstücksgesellschaft) zwischen
DM 992.000,-- und DM 1.240.000,-. Am Kapital der Grundstücks-
gesellschaft wären Sie dann mit 24,8% oder nominal DM 24.800,--
beteiligt.

Wir möchten die Grundstücksgesellschaft im Anschluss an unsere
Gesellschafterversammlung gründen und die für die Eintragung
der Gesellschaft in das Handelsregister notwendigen Erklärungen
vorbereiten. Die Übertragung des Grundbesitzes an die Grund-
stücksgesellschaft soll wegen der Fünfjahresfrist des § 6 Abs. 4
des Grunderwerbsteuergesetzes dagegen erst im August ds. Js
erfolgen. Die Übertragung der Kapitalquote von 5,6 % an Herrn
Kehl möchten wir aus den gleichen Gründen erst nach erfolgter
Übertragung des Grundbesitzes vornehmen. Wir bitten Sie jedoch
schon jetzt um Ihre Zustimmung zu den beiden Transaktionen,
damit sie im August dann ohne Zeitverlust vorgenommen werden
können.

Zu Punkt 4 der Tagesordnung

Wenn die Gesellschafterversammlung die beantragten Beschlüsse
zu 3a und 3b fasst, müssen die Bestimmungen der Gesellschafts-
verträge der Bank und der Grundstücksgesellschaft den verän-
derten Rechtsverhältnissen angepasst werden. Bei dieser Gele-
genheit möchten wir auch einige zusätzliche Änderungen vorschla-
gen, die uns aus praktischen Gründen geboten erscheinen. Die
hiernach notwendigen und wünschenswerten Änderungsvorschläge
fügen wir als Anlage bei.

Zu Punkt 5 der Tagesordnung

Durch die Gründung der Grundstücksgesellschaft und die Kapitalerhöhung von Herrn Werner Kehl werden der Bank insgesamt zwischen 5,5 und 6,5 Millionen DM an neuen Mitteln zufließen, die den offenen Rücklagen (Kapitalkonto II und III) zugeführt werden sollen. Unter diesen Umständen halten wir eine zusätzliche Dotierung der eigenen Mittel durch Einbehaltung von Teilen des Jahresgewinnes in diesem Jahr nicht für erforderlich. Wir schlagen daher vor, den ausgewiesenen Gewinn von DM 3.653.540,49, abzüglich gezahlter Kapitalertragsteuer, an die Gesellschafter nach Maßgabe der Bestimmungen unseres Gesellschaftsvertrages zu verteilen.

Zu Punkt 6 der Tagesordnung

Wir werden zum Ende dieses Jahres eine elektronische Datenverarbeitungsanlage (EDV) vom Typ IBM 360/30 mieten und im Zusammenhang damit unsere Organisation umstellen. Mit den Vorbereitungen für diese Umstellung sind wir seit Anfang dieses Jahres beschäftigt. Die Umstellung unserer Organisation auf die neue EDV-Anlage wird auch die Arbeit unseres Prüfers völlig verändern. Ein wesentlicher Teil seiner Prüfungsarbeit wird in Zukunft in der Prüfung der einzelnen in die EDV-Anlage eingegebenen Programme bestehen. Wir haben daher zu einer grossen, im ganzen Bundesgebiet tätigen Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Verbindung aufgenommen, die auf dem Gebiet der Prüfung von mit Hilfe von EDV-Anlagen ermittelten Jahresabschlüssen schon umfangreiche und vielseitige Erfahrungen gesammelt hat. Die Verhandlungen laufen noch. Von ihrem Ergebnis werden wir Ihnen auf der Gesellschafterversammlung berichten.

Zu Punkt 7 der Tagesordnung

Die Installierung einer neuen EDV-Anlage ist nur eine von vielen Maßnahmen, die wir zur Zeit zur Modernisierung unserer Organisation und zur Verbreiterung unserer Geschäftsbasis durchführen. In diesem Zusammenhang halten wir es für erforderlich, dass ein weiterer persönlich haftender Gesellschafter in unser Haus eintritt. Auf die Fragen und Probleme, die mit der Gewinnung eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters zusammenhängen, werden wir ebenfalls auf der Gesellschafterversammlung genauer eingehen.

Bankhaus Burkhardt & Co.

13. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 17. Mai 1968

AN Simon Hirschland Inc., New York

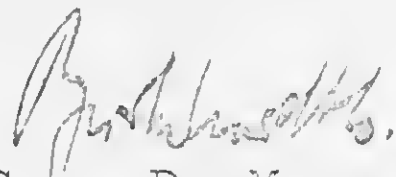
Im Anschluss an die Gesellschafterversammlung ist ein Mittagessen im Hotel Kaiserhof vorgesehen, zu dem Sie herzlich eingeladen sind.

Wir bitten Sie, uns mitzuteilen, ob Sie an der Gesellschafterversammlung und dem Mittagessen teilnehmen werden, und ob wir Ihnen gegebenenfalls ein Hotelzimmer reservieren lassen sollen.

Mit zusätzlichen Auskünften stehen wir Ihnen gerne, auch vor der Gesellschafterversammlung, zur Verfügung.

Wir grüssen Sie

freundschaftlichst



(Burkhardt & Co., Dr. Meyer-Struckmann)

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN - POSTFACH 1

Mr. Kurt H. Grunebaum
President
New York Hanseatic Corp.

60, Broad Street
New York N.Y./ USA

Drahtwort: Burkbank
Fernsprecher: Essen 22 14 01
Fernschreiber: Börse Düsseldorf 36 06 56
Effekten 0857 855
Gelddisp. 0857 850
Ausland 0857 709
Börse Düsseldorf 0858 2183, 0858 2232
Postscheckkonto: Essen 10
Londeszentralbank: Girokonto 33/49

ESSEN,
Lindenallee 7-9

April 25, 1968

Dear Mr. Grunebaum,

Regarding your inquiry we are pleased to confirm the following fact:

In order to simplify registration in the German Commercial Register, we suggested at the time of the closing of the Restitution Agreement that you form a nominee firm for the benefit of the American Kommanditisten. You advised in accordance with our request that you had organized Simon Hirschland Inc. to serve this purpose. However, the "Kommanditisten" (Limited Partners) have at any time the right to withdraw their shares from the firm Simon Hirschland Inc. and demand registration of their shares in the Commercial Register in their name.

Simon Hirschland Inc. has never paid taxes in Germany. The tax returns were prepared by our chartered accountant for the individual Kommanditisten and paid in their name to the German tax authorities. Payments of the distributions to the limited partners were made in checks payable to your order and you then informed us that you had distributed these amounts to the various American Kommanditisten.

Sincerely yours,
BURKHARDT & CO.

ppa.

i.v.

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION

60 BROAD STREET

NEW YORK, N. Y. 10004

FROM

NEW YORK HANSEATIC CORPORATION

60 BROAD STREET • NEW YORK, N. Y. 10004

To

GESELLSCHAFTSVERTRAG

B U R K H A R D T

GRUNDSTUECK

G e s e l l s c h a f t s v e r t r a g
der
BURKHARDT & CO.
GRUNDSTÜCKS-KOMMANDITGESELLSCHAFT
E S S E N

§ 1

Firma, Sitz und Gegenstand des Unternehmens

- (1) Die Gesellschaft ist eine Kommanditgesellschaft, die unter der Firma

"Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft"
mit dem Sitz in Essen ihre Geschäfte betreibt.

- (2) Gegenstand des Unternehmens ist der An- und Verkauf von Grundbesitz, dessen Bebauung, Vermietung und Verpachtung, die Verwaltung von Grundbesitz sowie die Vermittlung von Hypotheken und langfristigen Baugeldern. Der Geschäftszweck kann auch in Form von Beteiligungen im In- und Ausland verfolgt werden.

§ 2

Gesellschafter

(1) Persönlich haftende Gesellschafter sind:

1. Frau Hildegard Burkhardt geb. Blessing, Küsnacht/Zürich, Schweiz;
2. Dr. Fritz Meyer-Struckmann, Essen;
3. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein, Essen;
4. Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen, Essen;
5. Werner Kehl, Hösel b/Düsseldorf.

(2) Kommanditisten sind:

6. Compagnie Financière de Suez, Paris;
7. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen;
8. Simon Hirschland Inc., New York;
9. Dr. Hermann Karoli, Essen;
10. Bankhaus Merck, Finck & Co., München.

(3) Die Simon Hirschland Inc. übt ihre Gesellschafterfunktionen als Treuhänderin für ihre Aktionäre - das sind die Herren Kurt H. Grunebaum, Erich O. Grunebaum, Henry Hirschland und Frau Dorothee Triest geb. Hirschland (Treugeber) - aus. Im Sinne des § 7 Abs. 4 gilt nicht die Treuhänderin, sondern gelten die Treugeber nach Massgabe ihrer Anteile an der Simon Hirschland Inc. als Gesellschafter. Die Treugeber und ihre Rechtsnachfolger sind berechtigt, ihre Anteile an der Simon Hirschland Inc. untereinander abzutreten, allerdings nur zusammen mit sämtlichen Rechten und Pflichten, die mit der treuhänderischen Verwaltung ihres Kommanditanteils durch die Simon Hirschland Inc. in Verbindung stehen. Auch Teilabtretungen sind zulässig, jedoch nur dann, wenn mit den Anteilen an der Simon Hirschland Inc. auch ein entsprechender Anteil an den Rechten und Pflichten aus dem genannten Treuhandverhältnis übertragen wird. Für Abtretungen an Dritte gelten die Bestimmungen über die Aufnahme neuer Gesellschafter entsprechend.

(4) Gegenüber der Gesellschaft können sich die Simon Hirschland Inc. bzw. deren Treugeber - unbeschadet der Regelung des Abs. 5 - nur durch einen oder höchstens zwei gemeinschaftlich Vertretungsberechtigte bei der Gesellschaft vertreten lassen. Der oder die Vertreter sollen grundsätzlich Treugeber oder Mitglieder des Board of Directors der Simon Hirschland Inc. sein.

(5) Jeder Treugeber der Simon Hirschland Inc. hat jederzeit das Recht, von der Simon Hirschland Inc. die Übertragung seines von dieser treuhänderisch gehaltenen Anteils auf

sich zu verlangen, die Simon Hirschland Inc. als Treuhänderin abzurufen und selbst als Kommanditist in die Gesellschaft einzutreten. Der auf ihn entfallende Kapitalanteil entspricht dem Betrag, um den sich der Kapitalanteil der Simon-Hirschland Inc. durch die Abberufung vermindert hat. Im Sinne der §§ 171-173 HGB gilt der so eingetretene Treugeber nicht als neuer Gesellschafter, und die auf ihn umgebuchte Einlage gilt als für ihn geleistet. Der Treugeber gilt auch nicht als neuer Gesellschafter im Sinne des § 8 Abs. 1 dieses Vertrages, seine Aufnahme bedarf daher nicht der Zustimmung der übrigen Gesellschafter.

- (6) Rechtsnachfolger eines Treugebers können das in Abs. 5 genannte Recht nur gemeinsam ausüben. Nach der Abberufung des Treuhänders können die Rechtsnachfolger eines Treugebers ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben, der den übrigen Gesellschaftern gegenüber als Kommanditist gilt und nur mit Zustimmung sämtlicher von ihm vertretenen Rechtsnachfolger durch einen anderen Vertreter ersetzt werden kann.
- (7) Treugeber und Rechtsnachfolger der Treugeber nach Massgabe des Abs. 6 können die Rückübertragung ihrer Anteile an die Simon Hirschland Inc. jederzeit ohne Zustimmung der Gesellschafter vornehmen.

§ 2a

Gesellschaftskapital

(1) Die Kapitaleinlagen der Gesellschafter, soweit sie gesellschaftsrechtlich gebunden sind, werden in diesem Vertrag als "Kapitalanteile" bezeichnet. Die Kapitalanteile können nur durch einen Gesellschafterbeschluss geändert werden, der den für Änderungen des Gesellschaftsvertrages geltenden Bestimmungen unterliegt.

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

1. Frau Hildegard Burkhardt	DM	2.500,-
2. Dr.Meyer-Struckmann	"	13.000,-
3. Graf Finckenstein	"	9.250,-
4. Dr.Bernhard Frh.von Falkenhausen	"	13.500,-
5. Herr Kehl	"	2.400,-
6. Compagnie Financière de Suez	"	12.500,-
7. Dr.Gotthard Frh.von Falkenhausen	"	8.750,-
8. Simon Hirschland Inc.	"	26.500,-
9. Dr.Karoli	"	6.300,-
10. Bankhaus Merck, Finck & Co.	"	5.300,-
		<hr/>
		DM 100.000,-
		=====

(3) Die Summe der Kapitalanteile bildet das Gesellschaftskapital im Sinne dieses Vertrages.

(4) Jeder Gesellschafter ist in dem gleichen Verhältnis am Gesellschaftskapital der Gesellschaft wie am Gesellschaftskapital der Firma Burkhardt & Co. beteiligt. Die persönlich haftenden Gesellschafter der Gesellschaft sind zugleich persönlich haftende Gesellschafter der Firma Burkhardt & Co., die Kommanditisten der Gesellschaft sind zugleich Kommanditisten jener Gesellschaft. Eine Ausnahme wird lediglich bei Frau Hildegard Burkhardt zugelassen, die bei der Gründung der Burkhardt & Co. Grundstücksgesellschaft aus firmenrechtlichen Gründen als persönlich haftende Gesellschafterin mitwirken muss. Frau Burkhardt wird jedoch nach Eintragung der Burkhardt & Co. Grundstücksgesellschaft im Handelsregister wieder in die Stellung einer Kommanditistin zurückziehen.

(5) Eine Änderung der Kapitalanteile oder eine Änderung der Rechtsstellung eines Gesellschafters ist nur möglich, wenn gleichzeitig sein Kapitalanteil und seine Rechtsstellung bei der Firma Burkhardt & Co. entsprechend geändert werden.

§ 2b

Gesellschafterkonten

- (1) Jeder Gesellschafter unterhält bei der Gesellschaft ein Kapitalkonto I, auf dem sein Kapitalanteil verbucht ist und spätere Änderungen dieses Anteils festgehalten werden. Die Beteiligungen der Gesellschafter an den offenen Rücklagen werden auf einem Kapitalkonto II festgehalten.
- (2) Der laufende Geldverkehr der Gesellschafter mit der Gesellschaft ist nicht über die Kapitalkonten, sondern über Privatkonten abzuwickeln. Ebenso werden Gewinnbegründungen einschliesslich Kapitalverzinsung, Verlustanteile, Verzinsung von Privatguthaben und die Tätigkeitsvergütungen der persönlich haftenden Gesellschafter nicht auf den Kapitalkonten, sondern auf den Privatkonten verbucht. Guthaben und Schuldsalden auf diesen Privatkonten werden in Höhe des jeweiligen Diskontsatzes der Deutschen Bundesbank verzinst. Die Zinsen gelten als Kosten bzw. Ertrag der Gesellschaft.

§ 2c

Zugewinnngemeinschaft

- (1) Es ist der Wunsch der Gesellschafter, dass alle Gesellschafter die Zugewinnngemeinschaft ganz oder zumindest hinsichtlich der gegenwärtigen und zukünftigen Kapitalanteile ausschliessen. Die Gesellschafter haben auf Anfordern der Gesellschaft mitzuteilen, in welchem Güterstand sie leben.
- (2) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind verpflichtet, die Zugewinnngemeinschaft auszuschliessen.
- (3) Ein Gesellschafter, welcher das 60. Lebensjahr vollendet hat, kann mit Zustimmung aller übrigen Gesellschafter, die Zugewinnngemeinschaft wieder vereinbaren.

§ 3

Geschäftsführung

- (1) Die Geschäfte der Gesellschaft werden durch die persönlich haftenden Gesellschafter nach Massgabe der von ihnen gefassten Beschlüsse geführt.
- (2) Entscheidungen über Rechtshandlungen von grösserer Bedeutung müssen grundsätzlich von den persönlich haftenden Gesellschaftern einstimmig gefasst werden. Sind mehr als zwei persönlich haftende Gesellschafter vorhanden, so ist ein entsprechender Beschluss nur dann gefasst, wenn bei Zustimmung der übrigen nur ein persönlich haftender Gesellschafter sich der Stimme enthalten oder dagegen gestimmt hat. Als Rechtshandlungen von grösserer Bedeutung sind insbesondere Kreditgewährungen und sonstige Rechtshandlungen anzusehen, durch welche die Gesellschaft Verpflichtungen von mehr als DM 500.000,- eingeht. Ferner gehören hierzu die Erteilung von Prokuren und Handlungsvollmachten sowie die Einstellung von Mitarbeitern, denen nach Ablauf der Probezeit Prokura oder Handlungsvollmacht erteilt werden soll.
- (3) Gegen Handlungen und Rechtsgeschäfte, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen, können die Kommanditisten nach § 164 HGB nur dann Widerspruch erheben, wenn der Bank durch einzelne Rechtsgeschäfte Verpflichtungen oder Risiken entstehen, die ihrer Höhe nach 10 v.H. des Gesellschaftskapitals übersteigen. Die persönlich haftenden Gesellschafter sind an den Widerspruch gebunden, es sei denn, dass die Gesellschafter das beanstandete Geschäft genehmigen. Der Genehmigungsbeschluss bedarf der Mehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen.
- (4) Ist kein persönlich haftender Gesellschafter vorhanden, können auch die Kommanditisten - im Rahmen des rechtlich Zugelassenen - die Gesellschaft ohne Liquidation weiterführen, sofern sie innerhalb von drei Monaten nach dem Wegfall des letzten persönlich haftenden Gesellschafters mit der Mehrheit des § 8 Abs.1 die Aufnahme eines neuen persönlich haftenden Gesellschafters beschliessen, und dessen Eintritt in die Gesellschaft mit dem Ablauf der Frist erfolgt ist.

§ 3a

Vertretung

Die persönlich haftenden Gesellschafter sind jeder für sich allein zur Vertretung der Gesellschaft berechtigt. Sie zeichnen mit der Firma. Im Innenverhältnis richtet sich die Ausübung des Zeichnungsrechtes nach den Bestimmungen dieses Vertrages.

§ 3b

Amtsdauer der persönlich haftenden Gesellschafter

- (1) Die Bestellung als persönlich haftender Gesellschafter endet am 31. Dezember desjenigen Jahres, in dem der persönlich haftende Gesellschafter das 65. Lebensjahr vollendet. Seine Kapitaleinlage verwandelt sich in eine Kommanditeinlage. Die Gesellschafter können mit einfacher Mehrheit eine Verlängerung der Amtsdauer beschliessen.
- (2) Jeder persönlich haftende Gesellschafter hat das Recht, sich auch vor Erreichung der Altersgrenze in die Stellung eines Kommanditisten zurückzuziehen. Er muss seine Absicht der Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mitteilen. Die Umwandlung seiner Gesellschafterstellung wird am 31. Dezember des dem Eingang seiner Erklärung bei der Gesellschaft folgenden Jahres wirksam. Hat der persönlich haftende Gesellschafter das 60. Lebensjahr vollendet, dann kann er eine derartige Umwandlung seiner Gesellschafterstellung mit einer Frist von sechs Monaten zum Ende eines Kalenderjahres erklären. Ein persönlich haftender Gesellschafter, der nicht nur vorübergehend arbeitsunfähig ist, kann die Umwandlung seiner Beteiligung zum Ende eines Geschäftsjahres verlangen, ohne dass es einer Frist bedarf.
- (3) Jeder persönlich haftende Gesellschafter kann durch einstimmigen Beschluss der übrigen Gesellschafter von der Geschäftsführung und Vertretung ausgeschlossen werden, wenn ein wichtiger Grund vorliegt, der die Abberufung von Vorstandsmitgliedern einer AG rechtfertigen würde. In solch einem Fall tritt der betreffende persönlich haftende Gesellschafter mit der Beschlussfassung in die Stellung eines Kommanditisten über.

§ 3c

Sonderbestimmungen für Frau Hildegard Burkhardt

- (1) Frau Hildegard Burkhardt ist von der Geschäftsführung und Vertretung der Gesellschaft ausgeschlossen.
- (2) Wo immer in Bestimmungen dieses Vertrages die Rechte und Pflichten von persönlich haftenden Gesellschaftern und Kommanditisten unterschiedlich geregelt werden, gilt Frau Burkhardt als Kommanditistin.
- (3) Die übrigen persönlich haftenden Gesellschafter stellen Frau Burkhardt intern gesamtschuldnerisch von der persönlichen Haftung über ihren Kapitalanteil hinaus frei.
- (4) Frau Burkhardt wird nach der Eintragung der Gesellschaft im Handelsregister auch formal in die Stellung einer Kommanditistin übertreten.

§ 4

Gesellschafterbeschlüsse

- (1) Durch Beschlüsse der Gesellschafter werden alle Fragen entschieden, in denen das Gesetz oder dieser Gesellschaftsvertrag eine solche Entscheidung vorsehen.
- (2) Beschlüsse der Gesellschafter werden grundsätzlich in Gesellschafterversammlungen gefasst, die jeweils von dem ältesten anwesenden persönlich haftenden Gesellschafter geleitet werden. Beschlüsse können auch schriftlich, fernschriftlich oder telegrafisch gefasst werden, sofern nicht ein Gesellschafter diesem Abstimmungsmodus widerspricht.
- (3) Die Einberufung einer Gesellschafterversammlung erfolgt durch die persönlich haftenden Gesellschafter mit einer Frist von mindestens vier Wochen, die mit dem Tag der Absendung der Einladungsschreiben beginnt. Der Tag der Absendung und der Tag der Versammlung sind hierbei nicht mitzurechnen. Der Einladung ist die Tagesordnung beizufügen.
- (4) Die Gesellschafterversammlung ist beschlussfähig, wenn vier Fünftel des Gesellschaftskapitals und gleichzeitig die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen anwesend oder vertreten sind. Im Falle der Beschlussunfähigkeit ist eine erneute Gesellschafterversammlung durch die persönlich haftenden Gesellschafter mit einer Frist von mindestens zwei Wochen einzuberufen. Diese Gesellschafterversammlung ist ohne Rücksicht auf die Zahl der vertretenen Stimmen beschlussfähig, worauf in der Einladung hinzuweisen ist.
- (5) Gesellschafterbeschlüsse müssen schriftlich niedergelegt und von dem Leiter der Versammlung unterzeichnet werden. Sie sind binnen zehn Tagen allen Gesellschaftern schriftlich mitzuteilen.
- (6) Jeder Gesellschafter kann sich in der Gesellschafterversammlung durch einen anderen Gesellschafter, einen zur Berufsverschwiegenheit verpflichteten Bevollmächtigten oder einen seiner leitenden Angestellten vertreten lassen. Der Vertreter hat sich durch eine schriftliche Vollmacht auszuweisen, die vor jeder Gesellschafterversammlung neu zu erteilen und bei der Gesellschaft zu hinterlegen ist. Die Gesellschafter können durch einen Beschluss mit der in Abs. 7 S. 1 genannten Mehrheit einen bestimmten Bevollmächtigten für künftige Gesellschafterversammlungen ablehnen.

- (7) Beschlüsse der Gesellschafter werden, soweit dieser Vertrag nicht etwas anderes vorsieht, mit einfacher Mehrheit des gesamten Gesellschaftskapitals und der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen gefasst. Ein Beschluss ist also gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die zusammen mehr als die Hälfte oder den nach diesem Vertrag etwa erforderlichen grösseren Teil des Gesellschaftskapitals vertreten.
- (8) Ein Gesellschafter ist nicht deshalb von dem Stimmrecht ausgeschlossen, weil der Beschluss die Vornahme eines Rechtsgeschäftes mit ihm oder sonstwie seine persönlichen Interessen berührt. Er kann jedoch nicht bei einem Beschluss mitstimmen, welcher seine Entlastung, seine Befreiung von einer Verbindlichkeit oder die Einleitung eines Rechtsstreites gegen ihn betrifft. Gesellschafter, die gekündigt haben oder denen gekündigt (§ 7 Abs. 4 dieses Vertrages) worden ist, sind allgemein von der Teilnahme an Abstimmungen ausgeschlossen. Bei einer Teilkündigung bezieht sich der Ausschluss auf den gekündigten Teil. Soweit ein Gesellschafter hiernach nicht mitstimmen darf, ist er bei der Feststellung der Beschlussfähigkeit der Versammlung nicht mitzuzählen.

§ 5

Geschäftsjahr und Jahresabschluss

- (1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
- (2) Der Jahresabschluss wird unter sinngemässer Anwendung aktienrechtlicher Vorschriften von den persönlich haftenden Gesellschaftern aufgestellt. Dabei sind die Grundsätze vorsichtiger kaufmännischer Bewertung zu beachten.
- (3) Der Jahresabschluss ist sodann den Gesellschaftern zur Genehmigung vorzulegen. Die Gesellschafter beschliessen mit einer Mehrheit nach § 4 Abs. 7 S. 1 über die Genehmigung. Durch den Genehmigungsbeschluss wird der Jahresabschluss endgültig festgestellt. Findet sich für den Abschluss die erforderliche Mehrheit nicht, so entscheidet über den Jahresabschluss einschliesslich eventueller Beanstandungen ein von dem Präsidenten des Oberlandesgerichtes in Hamm auf Antrag der Gesellschaft zu benennender Wirtschaftsprüfer als Schiedsgutachter. Der Schiedsgutachter entscheidet ferner dann, wenn sich Kommanditisten mit Kapitalanteilen von insgesamt vier Fünfteln des allen Kommanditisten zustehenden Gesellschaftskapitals gegen die Genehmigung des Jahresabschlusses ausgesprochen haben.

§ 6

Gewinn- und Verlust-Verteilung und -Verwendung

- (1) Der im Jahresabschluss ausgewiesene Reingewinn ist wie folgt zu verwenden:
 - a) Zunächst erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung auf den Nennwert ihres Kapitalanteils (Kapitalkonto I) einen Betrag von 6 %.
 - b) Von dem dann noch verbleibenden Reingewinn erhalten die persönlich haftenden Gesellschafter 30 %.
 - c) Die restlichen 70 % werden nach Abzug des Betrages, den die Gesellschafterversammlung jeweils als Zuführung zu der offenen Rücklage (Kapitalkonto II) bestimmt, an alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile verteilt. Der offenen Rücklage soll in der Regel ein Viertel der restlichen 70 % zugeführt werden, bis sie 50 % des Kapitals erreicht hat. Soweit mehr als 15 % des ausgewiesenen Jahresgewinns der offenen Rücklage zugeführt werden sollen, bedarf ein solcher Beschluss einer Kapitalmehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen. Die Rücklage (Kapitalkonto II) ist bei der Kapitalverzinsung wie zu a) mitzuberücksichtigen, soweit sie 25 % des Gesellschaftskapitals übersteigt.
- (2) Falls die in Abs. 1a) genannte Kapitalverzinsung aus den Erträgen eines Geschäftsjahres nicht oder nicht in voller Höhe aufgebracht werden kann, ist der Fehlbetrag aus dem Gewinn des folgenden Jahres oder späterer Geschäftsjahre vorab zu verteilen.
- (3) Einen im Jahresabschluss ausgewiesenen Verlust tragen nach Aufzehrung der offenen Rücklagen alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile.

§ 7

Vertragsdauer und Kündigung

- (1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.
- (2) Jeder Gesellschafter kann die Gesellschaft zum Ende eines jeden zweiten Geschäftsjahres, erstmalig zum 31. Dezember 1970, kündigen. Die Kündigungsfrist beträgt zwei Jahre. Die Kündigung muss durch eingeschriebenen Brief erfolgen und bis spätestens zum 31. Dezember des vorletzten Jahres vor dem Termin des Ausscheidens bei der Gesellschaft eingehen. Die Kündigung soll von dem Kündigenden allen Gesellschaftern besonders mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Kündigung Kenntnis zu geben. Liegt eine Kündigung vor, so kann sich ihr jeder Gesellschafter bis zum 31. März des auf den Eingang der Kündigung folgenden Jahres in derselben Form anschliessen.
- (3) Unter den gleichen Bedingungen kann ein Gesellschafter seine Mitgliedschaft auch zum Teil kündigen. Eine Teilkündigung darf jedoch nur für Kapitalanteile ausgesprochen werden, die dem Verhältnis der gekündigten Kapitalanteile bei der Firma Burkhardt & Co. zum Gesamtkapital dieser Gesellschaft entsprechen.
- (4) Jedem Gesellschafter kann durch einstimmigen Beschluss der übrigen Gesellschafter gekündigt werden, wenn in seiner Person ein Grund vorliegt, der nach § 133 HGB für die übrigen Gesellschafter das Recht begründet, die Auflösung der Gesellschaft zu verlangen (wichtiger Grund.) Eine Kündigung ist insbesondere dann zulässig, wenn zwischen dem ausscheidenden Gesellschafter und den übrigen Gesellschaftern Meinungsverschiedenheiten entstanden sind, die ein weiteres gedeihliches Zusammenarbeiten nach Meinung aller übrigen Gesellschafter verhindern. Die kündigenden Gesellschafter müssen mindestens vier Fünftel des Gesellschaftskapitals vertreten. Die Kündigung wirkt, sofern der Beschluss keinen anderen Zeitpunkt vorsieht, zum Ende des dem Beschluss folgenden Kalendervierteljahres. Die Kündigung hat in der Form zu erfolgen, dass dem Gesellschafter, dessen Kündigung beschlossen worden ist, eine einfache Abschrift des Protokolls über die Beschlussfassung mittels eingeschriebenen Briefes übersandt wird.
- (5) Hat der Gläubiger eines Gesellschafters dessen Auseinandersetzungsguthaben gepfändet und alsdann die Gesellschaft gekündigt, oder wird über das Vermögen eines Gesellschafters das Konkurs- oder Vergleichsverfahren

eröffnet, so scheidet der betreffende Gesellschafter mit dem Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Kündigung durch den Gläubiger bzw. mit dem Zeitpunkt der Eröffnung des Vergleichs- oder Konkursverfahrens aus der Gesellschaft aus. Für den Fall, dass die Eröffnung des Konkursverfahrens über das Vermögen eines Gesellschafters mangels Masse abgelehnt wird, scheidet der Gesellschafter mit dem Zeitpunkt, in dem der Beschluss des Konkursgerichtes rechtskräftig wird, aus der Gesellschaft aus.

- (6) Die Kündigung oder das Ausscheiden eines Gesellschafters gem. Abs. 5 hat nicht zur Folge, dass die Gesellschaft aufgelöst wird. Die Gesellschaft wird vielmehr von den verbleibenden Gesellschaftern unter der bisherigen Firma fortgesetzt, sofern keine zwingenden gesetzlichen Gründe für eine Auflösung der Gesellschaft vorliegen.
- (7) Die Absätze 4 und 5 gelten entsprechend auch für Treugeber der Simon Hirschland Inc., wobei der Kündigung die Abberufung der Simon Hirschland Inc. als Treuhänder für den betreffenden Treugeber vorausgehen muss. Zur Abberufung sind die gleichen Personen berechtigt, denen das Kündigungsrecht zusteht. Im Falle des Abs. 5 scheidet der Treugeber erst nach Abberufung seines Treuhänders aus der Gesellschaft aus.

§ 8

Aufnahme neuer Gesellschafter und Verfügungen über Kapitalanteile

- (1) Die Aufnahme neuer Gesellschafter bedarf eines Gesellschafterbeschlusses mit einer Mehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen. Die Bestimmung des § 2a Abs. (5) dieses Vertrages gilt entsprechend.
- (2) Zur Aufnahme eines persönlich haftenden Gesellschafters ist neben der in Abs.1 genannten Kapitalmehrheit auch die Zustimmung sämtlicher persönlich haftenden Gesellschafter erforderlich.
- (3) Die Gesellschafter sind unter der Voraussetzung des § 2a Abs.(5) dieses Vertrages berechtigt, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten. Sie sind jedoch verpflichtet, eine beabsichtigte Abtretung mindestens vier Wochen vorher allen persönlich haftenden Gesellschaftern schriftlich mitzuteilen, um ihnen Gelegenheit zu geben, Stellung zu nehmen. Würden jedoch durch eine Abtretung die Kapitalanteile, die mittelbar oder unmittelbar von ausländischen Gesellschaftern gehalten werden, 49 % des gesamten Gesellschaftskapitals übersteigen, so ist für die Abtretung ein Gesellschafterbeschluss mit den in Abs.1 genannten Mehrheiten erforderlich.
- (4) Für die Verpfändung von Kapitalanteilen sowie für die Einräumung von Unterbeteiligungen an Kapitalanteilen gilt das gleiche wie für die Abtretung von Kapitalanteilen. Sofern diese Geschäfte nicht zwischen Gesellschaftern erfolgen, gelten sie als Aufnahme neuer Gesellschafter.
- (5) Übertragungen und Verpfändungen sollen nur mit Wirkung vom 31.Dezember eines Jahres erfolgen.

§ 9

Tod eines Gesellschafters

- (1) Stirbt ein Gesellschafter, so setzen die übrigen Gesellschafter und die Rechtsnachfolger des Verstorbenen in seiner Stellung als Gesellschafter die Gesellschaft nach Massgabe der folgenden Absätze fort:
- (2) Der Rechtsnachfolger eines persönlich haftenden Gesellschafters erhält die Stellung eines Kommanditisten. Mehrere Rechtsnachfolger eines Gesellschafters können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimmungen als e i n Gesellschafter. Dies gilt auch für die Erben der Treugeber der Simon Hirschland Inc., die nach § 2 Abs. 5 und 6 Kommanditisten geworden sind. § 2a Abs. 5 dieses Vertrages gilt für die Bestellung des Vertreters entsprechend.
- (3) Jeder Rechtsnachfolger eines verstorbenen Gesellschafters kann binnen sechs Monaten nach Eintreten des Erbfalles durch eingeschriebenen Brief an die Gesellschaft erklären, dass er auszuscheiden wünscht. Die Erklärung muss spätestens am letzten Tag der Frist bei der Gesellschaft eingehen und soll gleichzeitig den Kommanditisten mitgeteilt werden. Darüber hinaus haben die persönlich haftenden Gesellschafter den Kommanditisten unverzüglich von dem Eingang der Erklärung Kenntnis zu geben. Die Erklärung wirkt, wenn sie bei der Gesellschaft vor dem 31. März eingeht, zum Schluss des laufenden, andernfalls zum Schluss des folgenden Geschäftsjahres; mit Ablauf dieses Jahres scheidet der Rechtsnachfolger aus der Gesellschaft aus. Mehrere Rechtsnachfolger können, solange sie der Gesellschaft nicht die Verteilung des ihnen angefallenen Kapitalanteils nachgewiesen haben, ihr Ausscheiden nur gemeinsam erklären.
- (4) Hat der verstorbene Gesellschafter Testamentsvollstreckung angeordnet, so ist der Testamentsvollstrecker befugt, sämtliche mit der Gesellschafterstellung des oder der Erben verbundenen Rechte und Pflichten für den bzw. die Erben wahrzunehmen.

Abfindung ausscheidender Gesellschafter

- (1) Scheidet ein Gesellschafter aus, so erhält er als Abfindung den Betrag, der sich nach der Auseinandersetzungsbilanz, die für den Schluss des Kalendervierteljahres, in dem er ausgeschieden ist, aufgestellt ist, als sein Guthaben ergibt. Entsprechendes gilt für teilweises Ausscheiden. In diese Bilanz sind alle Aktiven und Passiven, unabhängig von ihrer bisherigen Bewertung in der Jahresbilanz, mit ihrem Zeitwert für das lebende Geschäft einzusetzen. Einzel- und Sammelwertberichtigungen in der Auseinandersetzungsbilanz sind in soweit aufzulösen, als sie den wirtschaftlich angemessenen Betrag übersteigen. Beteiligungen von mindestens 50 % und Erwerbsrechte auf solche Beteiligungen sind mit dem Betrag einzusetzen, der sich als Wert derselben nach dem Vermögen der Beteiligungsgesellschaft unter Anwendung der vorstehenden Bestimmungen ergibt. In gleicher Weise sind bei der Bewertung des Vermögens der Beteiligungsgesellschaft Beteiligungen, welche mindestens 50 % betragen, und Erwerbsrechte auf solche Beteiligungen zu bewerten. Der Wert der Firma und des Geschäftes als solcher bleibt überall ausser Ansatz.
- (2) Der ausscheidende Gesellschafter ist verpflichtet, seinen Kapitalanteil auf Verlangen jedem der verbleibenden Gesellschafter gegen Zahlung des sich aus Abs. 1 ergebenden Betrages abzutreten. Der Gesellschafter, welcher die Abtretung verlangt, hat dies dem Ausscheidenden und der Gesellschaft spätestens bis zum 30. November des Jahres, zu dessen Ende jener aus der Gesellschaft ausscheidet, durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen, im Falle des § 7 Abs. 4 und 5 innerhalb von zwei Wochen nach der Beschlussfassung der Gesellschafter bzw. dem Zeitpunkt des Ausscheidens. Der Ausscheidende hat die Abtretung binnen eines Monats vorzunehmen, sofern der Übernehmende den für den übernommenen Kapitalanteil zu zahlenden Betrag hinterlegt oder hierfür durch Bankbürgschaft Sicherheit geleistet hat. Die Auszahlung des Betrages an den Ausscheidenden erfolgt nach Massgabe des Absatzes 3.

Wenn mehrere Gesellschafter das Verlangen nach Abtretung gestellt haben, so gilt folgendes:

- a) Die persönlich haftenden Gesellschafter sind vor den Kommanditisten zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitalanteile zusammen noch hinter der Hälfte des Gesellschaftskapitals zurückbleiben. Unter den persönlich haftenden Gesellschaftern ist zunächst derjenige, dessen Kapitalanteil am geringsten ist, zur Übernahme des Betrages berechtigt, um den sein Kapitalanteil geringer ist als der Kapitalanteil des nächst höher Beteiligten. Alsdann sind beide je zur Übernahme

des Betrages berechtigt, um den ihre Kapitalanteile hinter dem des nächst höher Beteiligten zurückbleiben, und so fort. Der Rest steht den persönlich haftenden Gesellschaftern zu gleichen Teilen zu.

- b) Im übrigen erfolgt der Erwerb im Verhältnis der Kapitalanteile; die Erhöhung von Anteilen nach a) wird hierbei nicht berücksichtigt.
- (3) Hat kein Gesellschafter die Abtretung des Kapitalanteils nach Abs. 2 verlangt, so wird der nach Abs. 1 auszuschüttende Betrag einem besonderen Konto gutgeschrieben, in Höhe von 2 % p.a. über dem Diskontsatz der Deutschen Bundesbank vierteljährlich nachträglich verzinst und nach Ablauf eines Jahres nach dem Ausscheiden des Gesellschafters in vier gleichen, am 31. Dezember fälligen Jahresraten ausgezahlt. Der ausgeschiedene Gesellschafter ist jedoch berechtigt, für seine Bedürfnisse zinslose Vorschüsse bis zur Höhe der Hälfte des nächsten fälligen Teilbetrages zu entnehmen; die Vorschüsse werden auf den nächsten fälligen Teilbetrag angerechnet.
- (4) Der ausgeschiedene Gesellschafter hat Anspruch darauf, dass ihn die Gesellschaft bzw. die Gesellschafter, die seinen Anteil übernehmen, von jeder Haftung für Gesellschaftsschulden freistellen.
- (5) Bei Streitigkeiten über die Bewertung wird auf Antrag der Gesellschaft von dem Präsidenten des Oberlandesgerichts in Hamm und dem Präsidenten des Landgerichts in Essen je ein Wirtschaftsprüfer bestellt. Die Wirtschaftsprüfer müssen die Voraussetzungen des § 5 Abs. 3 dieses Vertrages erfüllen. Die Wirtschaftsprüfer erstellen, unabhängig voneinander, je ein Schiedsgutachten. Das arithmetische Mittel beider Gutachten ist für die Beteiligten verbindlich.

§ 11

Abwicklung

- (1) Im Falle der Auflösung sind die persönlich haftenden Gesellschafter einzelvertretungsberechtigte Abwickler. Sie erhalten hierfür eine angemessene Vergütung, über deren Höhe die Gesellschafter beschliessen.
- (2) Das bei der Abwicklung verbleibende Reinvermögen wird auf alle Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile verteilt. Die Bestimmung des § 6 Abs.1b dieses Vertrages findet auf Abwicklungsgewinne keine Anwendung.

§ 12

Änderungen des Gesellschaftsvertrages

- (1) Änderungen dieses Vertrages bedürfen eines Beschlusses der Gesellschafter. Ein Beschluss ist gefasst, wenn für ihn die Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen und gleichzeitig Gesellschafter gestimmt haben, die mindestens vier Fünftel des Gesellschaftskapitals vertreten.
- (2) Eine Änderung des Gesellschaftsvertrages ist nur wirksam, wenn gleichzeitig eine entsprechende Änderung des Gesellschaftsvertrages der Firma Burkhardt & Co. erfolgt.
- (3) Scheidet ein Gesellschafter aus irgendeinem Grunde ganz oder teilweise aus der Firma Burkhardt & Co. aus, so scheidet er in dem gleichen Umfang und zu dem gleichen Zeitpunkt aus der Gesellschaft aus.
- (4) Veränderungen von Beträgen auf Kapitalkonto II, die sich aus Gewinnverteilungsbeschlüssen nach § 6 dieses Vertrages ergeben, gelten nicht als Änderung des Gesellschaftsvertrages.

§ 13

Schlussbestimmungen

- (1) Über alle Rechtsstreitigkeiten aus dem Gesellschaftsverhältnis entscheiden die für Essen zuständigen ordentlichen Gerichte unter ausschliesslicher Anwendung deutschen Rechtes.
- (2) Sollte eine Bestimmung dieses Vertrages ganz oder teilweise unwirksam sein, so wird dadurch die Rechtswirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht beeinträchtigt. Lässt sich der Erfolg einer nichtigen Bestimmung im wesentlichen durch eine neue wirksame Bestimmung erreichen, so sind die Gesellschafter verpflichtet, der Aufnahme solch einer Bestimmung in den Gesellschaftsvertrag zuzustimmen. Für Lücken des Vertrages soll eine angemessene Regelung gelten, die dem, was gewollt ist, am nächsten kommt.
- (3) Der Gesellschaftsvertrag beginnt am 1. Juli 1968.

Vorgeschlagene Änderungen der Gesellschaftsverträge
der Bank und der Grundstücksgesellschaft

§	Alte Fassung	Neue Fassung	Begründung
2 (1) Bank	<p>Persönlich haftende Gesellschafter sind:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Dr.Gotthard Frh.von Falkenhausen 2. Dr.Fritz Meyer-Struckmann, Essen 3. Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein, Essen 	<p>Persönlich haftende Gesellschafter sind:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Dr.Fritz Meyer-Struckmann, Essen 2. Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein, Essen 3. Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen, Essen 4. Werner Kehl, Hösel bei Düsseldorf 	
2 (2) Bank	<p>Kommanditisten sind:</p> <ol style="list-style-type: none"> 4. Hildegard Burkhardt geb.Blessing, Küsnacht; 5. die Simon Hirschland Inc., New York; 6. Bernhard Freiherr von Falkenhausen; 7.das Bankhaus Merck, Finck & Co., München; 8. Werner Kehl, Hösel b/Düsseldorf; 9. Dr.Hermann Karoli, Essen. 	<p>Kommanditisten sind:</p> <ol style="list-style-type: none"> 4. Hildegard Burkhardt geb.Blessing, Küsnacht; 5. Compagnie Financière de Suez, Paris; 6. Dr.Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen 7. Simon Hirschland Inc., New Work; 8. Dr.Hermann Karoli, Essen 9. Bankhaus Merck, Finck & Co., München. 	

§	Alte Fassung	Neue Fassung	Begründung
2a (2) Bank	Die Kapitalanteile der Gesellschaf- ter betragen: <div>DM</div> <div><div>1. Dr.Meyer-Struckm.2.600.000,-</div><div>2. Graf Finckenstein1.850.000,-</div><div>3. Dr.B.v.F.2.700.000,-</div><div>4. Werner Kehl480.000,-</div><div>5. Hildeg.Burkhardt500.000,-</div><div>6. Comp.Fin.de Suez2.500.000,-</div><div>7. Dr.G.Frh.von Falkenh.1.750.000,-</div><div>8. S.Hirschland Inc.5.300.000,-</div><div>9. Dr.Karoli1.260.000,-</div><div>10. Merck, Finck & Co.1.060.000,-</div></div> <td><div><div>1. Dr.Meyer-Struckm.2.440.000.--</div><div>2. Graf Finckenstein1.850.000.--</div><div>3. Dr.B.v.F.2.520.000.--</div><div>4. Werner Kehl1.600.000.--</div><div>5. Hildegard Burkhardt460.000.--</div><div>6. Comp.Fin.de Suez2.340.000.--</div><div>7. Dr.G.v.F.1.650.000.--</div><div>8. Simon Hirschland Inc.4.960.000.--</div><div>9. Dr.Karoli1.180.000.--</div><div>10. Merck, Finck & Co.1.000.000.--</div></div></td> <td>Neufassung notwendig durch die Kapital- erhöhung zu Gunsten von Herrn Werner Kehl.</td>	<div><div>1. Dr.Meyer-Struckm.2.440.000.--</div><div>2. Graf Finckenstein1.850.000.--</div><div>3. Dr.B.v.F.2.520.000.--</div><div>4. Werner Kehl1.600.000.--</div><div>5. Hildegard Burkhardt460.000.--</div><div>6. Comp.Fin.de Suez2.340.000.--</div><div>7. Dr.G.v.F.1.650.000.--</div><div>8. Simon Hirschland Inc.4.960.000.--</div><div>9. Dr.Karoli1.180.000.--</div><div>10. Merck, Finck & Co.1.000.000.--</div></div>	Neufassung notwendig durch die Kapital- erhöhung zu Gunsten von Herrn Werner Kehl.
2a (2) Grund- stücks- gesell- schaft	Die Kapitalanteile der Gesell- schafter betragen: <div><div>1. Frau H.Burkhardt2.500,-</div><div>2. Dr.Meyer-Struckm.13.000,-</div><div>3. Graf Finckenstein9.250,-</div><div>4. Dr.B.v.F.13.500,-</div><div>5. Werner Kehl2.400,-</div><div>6. Comp.Fin.de Suez12.500,-</div><div>7. Dr.G.v.F.8.750,-</div><div>8. Simon Hirschland Inc.26.500,-</div><div>9. Dr.Karoli6.300,-</div><div>10. Merck, Finck & Co.5.300,-</div></div> <td><div><div>1. Frau H.Burkhardt2.300.--</div><div>2. Dr.Meyer-Struckm.12.200.--</div><div>3. Graf Finckenstein9.250.--</div><div>4. Dr.B.v.F.12.600.--</div><div>5. Werner Kehl8.000.--</div><div>6. Comp.Fin.de Suez11.700.--</div><div>7. Dr.G.v.F.8.250.--</div><div>8. Simon Hirschland Inc.24.800.--</div><div>9. Dr.Karoli5.900.--</div><div>10. Merck, Finck & Co.5.000.--</div></div></td> <td>Siehe Seiten 10 u.11 des Begleitschreibens</td>	<div><div>1. Frau H.Burkhardt2.300.--</div><div>2. Dr.Meyer-Struckm.12.200.--</div><div>3. Graf Finckenstein9.250.--</div><div>4. Dr.B.v.F.12.600.--</div><div>5. Werner Kehl8.000.--</div><div>6. Comp.Fin.de Suez11.700.--</div><div>7. Dr.G.v.F.8.250.--</div><div>8. Simon Hirschland Inc.24.800.--</div><div>9. Dr.Karoli5.900.--</div><div>10. Merck, Finck & Co.5.000.--</div></div>	Siehe Seiten 10 u.11 des Begleitschreibens

§	Alte Fassung	Neue Fassung	Begründung
2a (4) und (5) Bank	--	(4) Jeder Gesellschafter ist in dem gleichen Verhältnis am Gesellschaftskapital der Gesellschaft wie am Gesellschaftskapital der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft beteiligt. Die persönlich haftenden Gesellschafter der Gesellschaft sind zugleich persönlich haftende Gesellschafter der Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft; die Kommanditisten der Gesellschaft sind zugleich Kommanditisten jener Gesellschaft. Eine Ausnahme wird lediglich bei Frau Hildegard Burkhardt zugelassen, die bei der Gründung der Burkhardt & Co. Grundstücksgesellschaft aus firmenrechtlichen Gründen als persönlich haftende Gesellschafterin mitwirken muss. Frau Burkhardt wird ^{sich} jedoch nach Eintragung der Burkhardt & Co. Grundstücksgesellschaft im Handelsregister wieder in die Stellung einer Kommanditistin zurückziehen.	Diese neuen Bestimmungen sollen sicherstellen, dass die Beteiligungsverhältnisse der Gesellschafter an der Bank und an der Grundstücksgesellschaft immer prozentual gleich sind.
	--	(5) Eine Änderung der Kapitalanteile oder eine Änderung der Rechtsstellung eines Gesellschafters ist nur möglich, wenn gleichzeitig seine Kapitalanteile und seine Rechtsstellung bei der Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft entsprechend geändert werden.	

§	Alte Fassung	Neue Fassung	Begründung
2b (1) Bank	<p>Jeder Gesellschafter unterhält bei der Gesellschaft ein Kapitalkonto I, auf dem sein Kapitalanteil verbucht ist und spätere Änderungen dieses Anteils festgehalten werden. Die Beteiligungen der Gesellschafter an den offenen Rücklagen werden auf einem Kapitalkonto II (gem. § 10 KWG) festgehalten.</p>	<p>Jeder Gesellschafter unterhält bei der Gesellschaft ein Kapitalkonto I, auf dem sein Kapitalanteil verbucht ist und spätere Änderungen dieses Anteils festgehalten werden. Die Beteiligungen der Gesellschafter an den offenen Rücklagen werden, soweit sie aus einbehaltenen Gewinnen herühren, auf einem Kapitalkonto II, sonst auf einem Kapitalkonto III festgehalten.</p>	<p>Bisher sind alle Rücklagen der Bank aus einbehaltenen Gewinnen gebildet worden. Die Rücklagenzuführung im Zusammenhang mit der Gründung der Grundstücksgesellschaft kommt im Ergebnis aus der Auflösung von Substanz. Es erscheint angemessen, diese unterschiedliche Herkunft der haftenden Mittel auch durch Trennung der Kapitalkonten, auf denen sie festgehalten werden, deutlich zu machen und sie auch, was die Gewinnverteilung betrifft, unterschiedlich zu behandeln. Während Rücklagen, die aus einbehaltenen Gewinnen gebildet worden sind, unter gewissen Voraussetzungen an der Kapitalverzinsung teilnehmen, ist das bei den Rücklagen auf Kapitalkonto III sachlich nicht geboten und daher auch nicht vorgesehen.</p>

§	Alte Fassung	Neue Fassung	Begründung
2c (3) Bank und Grundstücks- gesell- schaft	--	Ein Gesellschafter, welcher das 60. Lebensjahr vollendet hat, kann mit Zustimmung aller übrigen Gesellschafter die Zugewinnngemeinschaft wieder vereinbaren.	Die Zugewinnngemeinschaft bietet gewisse erbschaftssteuerliche Vorteile. Gesellschafter, die ein vorgerücktes Lebensalter erreicht haben, sollten daher die Möglichkeit haben, bei der Bestellung ihres Nachlasses diese steuerlichen Vorteile auszunutzen. Die Interessen der übrigen Gesellschafter sind dadurch gewahrt, dass eine Vereinbarung der Zugewinnngemeinschaft nur mit Zustimmung aller anderen Gesellschafter möglich ist.
3d (3) S.2 Bank	Bei der Berechnung des hiernach anzurechnenden Gewinnanteils werden die Gewinne aus den Kapitalanteilen der Ehefrau des Gesellschafters und seiner Kinder sowie die dem Gesellschafter gezahlte Verwaltungsratsvergütung (§4a Abs.8 dieses Vertrages) mitberücksichtigt.	Bei der Berechnung des hiernach anzurechnenden Gewinnanteils werden die Gewinne aus den Kapitalanteilen der Ehefrau des Gesellschafters und seiner Kinder sowie die dem Gesellschafter gezahlte Verwaltungsratsvergütung (§4a Abs.8 dieses Vertrages) <u>und die Gewinnanteile aus der Firma Burkhardt & Co. Kommanditgesellschaft mit berücksichtig.</u>	Der unterstrichene Zusatz ist dadurch notwendig geworden, daß in Zukunft auch bei der Grundstücksgesellschaft Gewinne anfallen werden.

§	Alte Fassung	Neue Fassung	Begründung
6 Bank	Gewinn- und Verlustrechnung	<u>Gewinn- und Verlust-Verteilung und -Verwendung</u>	
6 (1)a) Bank	Zunächst erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung auf den Nennwert ihres Kapitalanteils (Kapital Konto I) einen Betrag von 3 % über dem Diskontsatz der Deutschen Bundesbank, mindestens 5 %, höchstens 8 %.	Zunächst erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung auf den Nennwert ihres Kapitalanteils (Kapitalkonto I) einen Betrag von 6 %	Die Kapitalbeteiligung an einer Kommanditgesellschaft ist eine langfristige Anlage. Ihre Verzinsung sollte daher nicht von den Zinsbewegungen auf dem Markt für kurzfristige Kredite abhängig sein.
8 (1) Bank	Die Aufnahme neuer Gesellschafter bedarf eines Gesellschafterbeschlusses mit einer Mehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen.	Die Aufnahme neuer Gesellschafter bedarf eines Gesellschafterbeschlusses mit einer Mehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen. <u>Die Bestimmung des § 2a Abs.(5) dieses Vertrages gilt entsprechend.</u>	Siehe Begründung zu § 2 a) (4) und (5)

§	Alte Fassung	Neue Fassung	Begründung
8 (4) Bank	<p>Die Gesellschafter sind berechtigt, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten. Sie sind jedoch verpflichtet, eine beabsichtigte Abtretung mindestens vier Wochen vorher allen persönlich haftenden Gesellschaftern schriftlich mitzuteilen, um ihnen Gelegenheit zu geben, Stellung zu nehmen. Würden jedoch durch eine Abtretung die Kapitalanteile, die mittelbar oder unmittelbar von ausländischen Gesellschaftern gehalten werden, 49 % des gesamten Gesellschaftskapitals übersteigen, so ist für die Abtretung ein Gesellschafterbeschluss mit den in Abs.1 genannten Mehrheiten erforderlich.</p>	<p>Die Gesellschafter sind unter der Voraussetzung des § 2a Abs.5 dieses Vertrages berechtigt, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten. Sie sind jedoch verpflichtet, eine beabsichtigte Abtretung mindestens vier Wochen vorher allen persönlich haftenden Gesellschaftern schriftlich mitzuteilen, um ihnen Gelegenheit zu geben, Stellung zu nehmen. Würden jedoch durch eine Abtretung die Kapitalanteile, die mittelbar oder unmittelbar von ausländischen Gesellschaftern gehalten werden, 49 % des gesamten Gesellschaftskapitals übersteigen, so ist für die Abtretung ein Gesellschafterbeschluss mit den in Abs.1 genannten Mehrheiten erforderlich.</p>	<p>Siehe Begründung zu § 2 a) (4) und (5).</p>

§	Alte Fassung	Neue Fassung	Begründung
9 (2) Bank	<p>Der Rechtsnachfolger eines persönlich haftenden Gesellschafters erhält die Stellung eines Kommanditisten. Mehrere Rechtsnachfolger eines Gesellschafters können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimmungen als <u>e i n</u> Gesellschafter. Dies gilt auch für die Erben der Treugeber der Simon Hirschland Inc., die nach § 2 Abs. 5 und 6 Kommanditisten geworden sind.</p>	<p>Der Rechtsnachfolger eines persönlich haftenden Gesellschafters erhält die Stellung eines Kommanditisten. Mehrere Rechtsnachfolger eines Gesellschafters können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimmungen als <u>e i n</u> Gesellschafter. Dies gilt auch für die Erben der Treugeber der Simon Hirschland Inc., die nach § 2 Abs. 5 und 6 Kommanditisten geworden sind. <u>§ 2a Abs. 5 dieses Vertrages gilt für die Bestellung des Vertreters entsprechend.</u></p>	<p>Siehe Begründung zu § 2a (4) und (5)</p>
12 (2) 12 (3) 12 (4) Bank	<p>(2) alte Fassung jetzt (4) neue Fassung</p>	<p>(2) Eine Aenderung des Gesellschaftsvertrages ist nur wirksam, wenn gleichzeitig eine entsprechende Aenderung des Gesellschaftsvertrages der Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft erfolgt.</p> <p>(3) Scheidet ein Gesellschafter aus irgendeinem Grunde ganz oder teilweise aus der Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft aus, so scheidet er in dem gleichen Umfang und zu dem gleichen Zeitpunkt aus der Gesellschaft aus.</p> <p>(4) Wie (2) alte Fassung.</p>	<p>Siehe Begründung zu § 2a (4) und (5)</p>

Vorgeschlagene Änderungen der Gesellschaftsverträge
der Bank und der Grundstücksgesellschaft

§	Alte Fassung	Neue Fassung	Begründung
2 (1) Bank	<p>Persönlich haftende Gesellschafter sind:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Dr.Gotthard Frh.von Falkenhausen 2. Dr.Fritz Meyer-Struckmann, Essen 3. Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein, Essen 	<p>Persönlich haftende Gesellschafter sind:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Dr.Fritz Meyer-Struckmann, Essen 2. Karl Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein, Essen 3. Dr.Bernhard Freiherr von Falkenhausen, Essen 4. Werner Kehl, Hösel bei Düsseldorf 	
2 (2) Bank	<p>Kommanditisten sind:</p> <ol style="list-style-type: none"> 4. Hildegard Burkhardt geb.Bles-sing, Küsnacht; 5. die Simon Hirschland Inc., New York; 6. Bernhard Freiherr von Falkenhausen; 7.das Bankhaus Merck, Finck & Co., München; 8. Werner Kehl, Hösel b/Düsseldorf; 9. Dr.Hermann Karoli, Essen. 	<p>Kommanditisten sind:</p> <ol style="list-style-type: none"> 4. Hildegard Burkhardt geb.Bles-sing, Küsnacht; 5. Compagnie Financière de Suez, Paris; 6. Dr.Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen 7. Simon Hirschland Inc., New Work; 8. Dr.Hermann Karoli, Essen 9. Bankhaus Merck, Finck & Co., München. 	

§	Alte Fassung	Neue Fassung	Begründung
2a (2) Bank	<p>Die Kapitalanteile der Gesellschaf- ter betragen:</p> <p style="text-align: right;"><u>DM</u></p> <p>1. Dr.Meyer-Struckm. 2.600.000,- 2. Graf Finckenstein 1.850.000,- 3. Dr.B.v.F. 2.700.000,- 4. Werner Kehl 480.000,- 5. Hildeg.Burkhardt 500.000,- 6. Comp.Fin.de Suez 2.500.000,- 7. Dr.G.Frh.von Falkenh. 1.750.000,- 8. S.Hirschland Inc. 5.300.000,- 9. Dr.Karoli 1.260.000,- 10. Merck, Finck & Co. 1.060.000,-</p>	<p style="text-align: right;"><u>DM</u></p> <p>1. Dr.Meyer-Struckm. ^{6,5%} 2.440.000.-- 2. Graf Finckenstein ^{6,67} 1.850.000.-- 3. Dr.B.v.F. ^{6,67} 2.520.000.-- 4. Werner Kehl ^{8,-} 1.600.000.-- 5. Hildegard Burkhardt ^{6,04} 460.000.-- 6. Comp.Fin.de Suez ^{5,71} 2.340.000.-- 7. Dr.G.v.F. ^{6,41} 1.650.000.-- 8. Simon Hirschland Inc. ^{4,76} 4.960.000.-- 9. Dr.Karoli ^{5,66} 1.180.000.-- 10. Merck, Finck & Co. ^{5,66} 1.000.000.--</p>	<p>Neufassung notwendig durch die Kapital- erhöhung zu Gunsten von Herrn Werner Kehl.</p> <p style="text-align: center;">606</p>
2a (2) Grund- stücks- gesell- schaft	<p>Die Kapitalanteile der Gesell- schafter betragen:</p> <p>1. Frau H.Burkhardt 2.500,- 2. Dr.Meyer-Struckm. 13.000,- 3. Graf Finckenstein 9.250,- 4. Dr.B.v.F. 13.500,- 5. Werner Kehl 2.400,- 6. Comp.Fin.de Suez 12.500,- 7. Dr.G.v.F. 8.750,- 8. Simon Hirschland Inc. 26.500,- 9. Dr.Karoli 6.300,- 10. Merck, Finck & Co. 5.300,-</p>	<p>1. Frau H.Burkhardt 2.300.-- 2. Dr.Meyer-Struckm. 12.200.-- 3. Graf Finckenstein 9.250.-- 4. Dr.B.v.F. 12.600.-- 5. Werner Kehl 8.000.-- 6. Comp.Fin.de Suez 11.700.-- 7. Dr.G.v.F. 8.250.-- 8. Simon Hirschland Inc. 24.800.-- 9. Dr.Karoli 5.900.-- 10. Merck, Finck & Co. 5.000.--</p>	<p>Siehe Seiten 10 u.11 des Begleitschreibens</p>

§	Alte Fassung	Neue Fassung	Begründung
<p>2a (4) und (5) Bank</p>	<p>--</p> <p>--</p>	<p>(4) Jeder Gesellschafter ist in dem gleichen Verhältnis am Gesellschaftskapital der Gesellschaft wie am Gesellschaftskapital der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft beteiligt. Die persönlich haftenden Gesellschafter der Gesellschaft sind zugleich persönlich haftende Gesellschafter der Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft; die Kommanditisten der Gesellschaft sind zugleich Kommanditisten jener Gesellschaft. Eine Ausnahme wird lediglich bei Frau Hildegard Burkhardt zugelassen, die bei der Gründung der Burkhardt & Co. Grundstücksgesellschaft aus firmenrechtlichen Gründen als persönlich haftende Gesellschafterin mitwirken muss. Frau Burkhardt wird ^{sich} jedoch nach Eintragung der Burkhardt & Co. Grundstücksgesellschaft im Handelsregister wieder in die Stellung einer Kommanditistin zurückziehen.</p> <p>(5) Eine Änderung der Kapitalanteile oder eine Änderung der Rechtsstellung eines Gesellschafters ist nur möglich, wenn gleichzeitig seine Kapitalanteile und seine Rechtsstellung bei der Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft entsprechend geändert werden.</p>	<p>Diese neuen Bestimmungen sollen sicherstellen, dass die Beteiligungsverhältnisse der Gesellschafter an der Bank und an der Grundstücksgesellschaft immer prozentual gleich sind.</p>

§	Alte Fassung	Neue Fassung	Begründung
2b (1) Bank	<p>Jeder Gesellschafter unterhält bei der Gesellschaft ein Kapitalkonto I, auf dem sein Kapitalanteil verbucht ist und spätere Änderungen dieses Anteils festgehalten werden. Die Beteiligungen der Gesellschafter an den offenen Rücklagen werden auf einem Kapitalkonto II (gem. § 10 KWG) festgehalten.</p>	<p>Jeder Gesellschafter unterhält bei der Gesellschaft ein Kapitalkonto I, auf dem sein Kapitalanteil verbucht ist und spätere Änderungen dieses Anteils festgehalten werden. Die Beteiligungen der Gesellschafter an den offenen Rücklagen werden, soweit sie aus einbehaltenen Gewinnen herühren, auf einem Kapitalkonto II, sonst auf einem Kapitalkonto III festgehalten.</p>	<p>Bisher sind alle Rücklagen der Bank aus einbehaltenen Gewinnen gebildet worden. Die Rücklagenzuführung im Zusammenhang mit der Gründung der Grundstücksgesellschaft kommt im Ergebnis aus der Auflösung von Substanz. Es erscheint angemessen, diese unterschiedliche Herkunft der haftenden Mittel auch durch Trennung der Kapitalkonten, auf denen sie festgehalten werden, deutlich zu machen und sie auch, was die Gewinnverteilung betrifft, unterschiedlich zu behandeln. Während Rücklagen, die aus einbehaltenen Gewinnen gebildet worden sind, unter gewissen Voraussetzungen an der Kapitalverzinsung teilnehmen, ist das bei den Rücklagen auf Kapitalkonto III sachlich nicht geboten und daher auch nicht vorgesehen.</p>

§	Alte Fassung	Neue Fassung	Begründung
2c (3) Bank und Grund- stücks- gesell- schaft	--	Ein Gesellschafter, welcher das 60. Lebensjahr vollendet hat, kann mit Zustimmung aller übrigen Gesellschafter die Zugewinnngemeinschaft wieder vereinbaren.	Die Zugewinnngemeinschaft bietet gewisse erbschaftssteuerliche Vorteile. Gesellschafter, die ein vorgerücktes Lebensalter erreicht haben, sollten daher die Möglichkeit haben, bei der Bestellung ihres Nachlasses diese steuerlichen Vorteile auszunutzen. Die Interessen der übrigen Gesellschafter sind dadurch gewahrt, dass eine Vereinbarung der Zugewinnngemeinschaft nur mit Zustimmung aller anderen Gesellschafter möglich ist.
3d (3) S.2 Bank	Bei der Berechnung des hiernach anzurechenden Gewinnanteils werden die Gewinne aus den Kapitalanteilen der Ehefrau des Gesellschafters und seiner Kinder sowie die dem Gesellschafter gezahlte Verwaltungsratsvergütung (§4a Abs.8 dieses Vertrages) mitberücksichtigt.	Bei der Berechnung des hiernach anzurechnenden Gewinnanteils werden die Gewinne aus den Kapitalanteilen der Ehefrau des Gesellschafters und seiner Kinder sowie die dem Gesellschafter gezahlte Verwaltungsratsvergütung (§4a Abs.8 dieses Vertrages) <u>und die Gewinnanteile aus der Firma Burkhardt & Co. Kommanditgesellschaft mit berücksichtig.</u>	Der unterstrichene Zusatz ist dadurch notwendig geworden, daß in Zukunft auch bei der Grundstücksgesellschaft Gewinne anfallen werden.

§	Alte Fassung	Neue Fassung	Begründung
6 Bank	Gewinn- und Verlustrechnung	<u>Gewinn- und Verlust-Verteilung und -Verwendung</u>	
6 (1)a) Bank	Zunächst erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung auf den Nennwert ihres Kapitalanteils (Kapital Konto I) einen Betrag von 3 % über dem Diskontsatz der Deutschen Bundesbank, mindestens 5 %, höchstens 8 %.	Zunächst erhalten die Gesellschafter als Kapitalverzinsung auf den Nennwert ihres Kapitalanteils (Kapitalkonto I) einen Betrag von 6 %	Die Kapitalbeteiligung an einer Kommanditgesellschaft ist eine langfristige Anlage. Ihre Verzinsung sollte daher nicht von den Zinsbewegungen auf dem Markt für kurzfristige Kredite abhängig sein.
8 (1) Bank	Die Aufnahme neuer Gesellschafter bedarf eines Gesellschafterbeschlusses mit einer Mehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen.	Die Aufnahme neuer Gesellschafter bedarf eines Gesellschafterbeschlusses mit einer Mehrheit von vier Fünfteln des Gesellschaftskapitals sowie der Mehrheit der persönlich haftenden Gesellschafter nach Köpfen. <u>Die Bestimmung des § 2a Abs.(5) dieses Vertrages gilt entsprechend.</u>	Siehe Begründung zu § 2 a) (4) und (5)

§	Alte Fassung	Neue Fassung	Begründung
8 (4) Bank	<p>Die Gesellschafter sind berechtigt, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten. Sie sind jedoch verpflichtet, eine beabsichtigte Abtretung mindestens vier Wochen vorher allen persönlich haftenden Gesellschaftern schriftlich mitzuteilen, um ihnen Gelegenheit zu geben, Stellung zu nehmen. Würden jedoch durch eine Abtretung die Kapitalanteile, die mittelbar oder unmittelbar von ausländischen Gesellschaftern gehalten werden, 49 % des gesamten Gesellschaftskapitals übersteigen, so ist für die Abtretung ein Gesellschafterbeschluss mit den in Abs.1 genannten Mehrheiten erforderlich.</p>	<p>Die Gesellschafter sind unter der Voraussetzung des § 2a <u>Abs.5 dieses Vertrages</u> berechtigt, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten. Sie sind jedoch verpflichtet, eine beabsichtigte Abtretung mindestens vier Wochen vorher allen persönlich haftenden Gesellschaftern schriftlich mitzuteilen, um ihnen Gelegenheit zu geben, Stellung zu nehmen. Würden jedoch durch eine Abtretung die Kapitalanteile, die mittelbar oder unmittelbar von ausländischen Gesellschaftern gehalten werden, 49 % des gesamten Gesellschaftskapitals übersteigen, so ist für die Abtretung ein Gesellschafterbeschluss mit den in Abs.1 genannten Mehrheiten erforderlich.</p>	<p>Siehe Begründung zu § 2 a) (4) und (5).</p>

§	Alte Fassung	Neue Fassung	Begründung
9 (2) Bank	<p>Der Rechtsnachfolger eines persönlich haftenden Gesellschafters erhält die Stellung eines Kommanditisten. Mehrere Rechtsnachfolger eines Gesellschafters können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimmungen als <u>e i n</u> Gesellschafter. Dies gilt auch für die Erben der Treugeber der Simon Hirschland Inc., die nach § 2 Abs. 5 und 6 Kommanditisten geworden sind.</p>	<p>Der Rechtsnachfolger eines persönlich haftenden Gesellschafters erhält die Stellung eines Kommanditisten. Mehrere Rechtsnachfolger eines Gesellschafters können ihre Mitgliedschaftsrechte nur durch einen gemeinsamen Vertreter ausüben und gelten bei Abstimmungen als <u>e i n</u> Gesellschafter. Dies gilt auch für die Erben der Treugeber der Simon Hirschland Inc., die nach § 2 Abs. 5 und 6 Kommanditisten geworden sind. <u>§ 2a Abs. 5 dieses Vertrages gilt für die Bestellung des Vertreters entsprechend.</u></p>	<p>Siehe Begründung zu § 2a (4) und (5)</p>
12 (2) 12 (3) 12 (4) Bank	<p>(2) alte Fassung jetzt (4) neue Fassung</p>	<p>(2) Eine Aenderung des Gesellschaftsvertrages ist nur wirksam, wenn gleichzeitig eine entsprechende Aenderung des Gesellschaftsvertrages der Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft erfolgt.</p> <p>(3) Scheidet ein Gesellschafter aus irgendeinem Grunde ganz oder teilweise aus der Firma Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft aus, so scheidet er in dem gleichen Umfang und zu dem gleichen Zeitpunkt aus der Gesellschaft aus.</p> <p>(4) Wie (2) alte Fassung.</p>	<p>Siehe Begründung zu § 2a (4) und (5)</p>

AR 25638

5/1

SIMON HIRSCHLAND INC. PROPERTY (TRANSFILE #12, FILE #8) 1968-1970

ARCHIVES

with the filing of statements with the Commercial Register for the Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Bankhaus in Essen, and the Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co., Grundstücks-Kommanditgesellschaft.

Upon motion duly made and seconded, it was unanimously

RESOLVED, to authorize Mr. Kurt H. Grunebaum and Mr. Eric O. Grunebaum to act for the corporation which, in turn, will serve only as a nominee for the beneficial interests of Mr. Eric O. Grunebaum, Mr. Kurt H. Grunebaum, Mrs. Dorothee Triest, Mr. Henry E. Hirschland.

The officers of the corporation were instructed to issue whatever certificates are necessary in order to inform the parties concerned of the above resolution.

There being no further business to come before the meeting, it was upon motion duly made, seconded and carried, adjourned.

Eric O. Grunebaum, Secretary

APPROVED:

Kurt H. Grunebaum, Chairman

WAIVER OF NOTICE
of
SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS
of
SIMON HIRSCHLAND, INC.

WE, the undersigned, being all of the members of the Board of Directors of SIMON HIRSCHLAND, INC., do hereby waive all notice whatsoever of the special meeting of the Board and do agree and consent that the same be held at the offices of New York Hanseatic Corporation at 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, on the 21st day of October, 1968, at 4:00 P.M., and we do further consent that any and all lawful business may be transacted at said meeting as may be deemed advisable by the directors present thereat.

Dated: October 21, 1968.

Kurt H. Grunebaum

Eric O. Grunebaum

Henry E. Hirschland

Frederick Triest

July 10, 1969



U.S. DEPARTMENT OF COMMERCE
Office of Foreign Direct Investments
Washington, D.C. 20230

MEMORANDUM TO DIRECT INVESTORS

FROM : *Richard P. Urfer*
Richard P. Urfer, Director

SUBJECT: The Quarterly Report, Form FDI-102, for 1969

The requirements for reporting under the Foreign Direct Investment Program have been revised extensively for 1969.

In general, a small or medium-sized direct investor is exempt from filing the quarterly report if he meets both of the following criteria:

- 1) The direct investor has not made positive or negative direct investment, including direct investment in Canada and before deducting the use of proceeds of long-term foreign financing, in excess of \$1 million in either 1968 or through the end of the reporting period in 1969, and
- 2) The direct investor has received neither specific authorization to hold liquid foreign balances during 1969 or succeeding years in excess of the amounts generally authorized, nor specific authorization to make positive direct investment during 1969 which is conditional on quarterly reporting.

These criteria are set forth in more detail in the attached copy of Paragraph B, "Exemptions from Reporting," of the new General Instructions to Form FDI-102. Please note that calculation of \$1 million net direct investment for exemption from reporting differs from the calculation of \$1 million direct investment allowable under Section 503 of the Regulations. In determining whether you are required to report, net direct investment is the sum of transfers of capital and reinvested earnings, including direct investment in Canada, and before deducting the use of long-term foreign financing.

Unlike last year, when direct investors who were exempt still had to file a report with the exemption box checked, direct investors exempt in 1969 under Paragraph B of the General Instructions need not file any quarterly report with this Office. However, small and medium-sized direct investors still will be required to file an abbreviated final Form FDI-102F for the full year 1969, even if they are exempt from quarterly reporting.

The Office of Foreign Direct Investments has made an effort to determine, on the basis of the latest available information, those companies which will probably be required to report in 1969. Copies of the new and simplified Form FDI-102 have been sent only to these direct investors, for filing by

August 15, 1969. As there may be additional direct investors who should be filing now or may be required to later in the year, all direct investors should read carefully Paragraph B of the General Instructions (attached). If you believe you should report quarterly in 1969 and have not received copies of the new Form FDI-102, copies may be obtained by writing to the Program Reports Branch, Office of Foreign Direct Investments, U.S. Department of Commerce, Washington, D.C. 20230 or by telephoning area code 202/967-5157. Copies are also available at the Department of Commerce Field Offices.

For those direct investors who must file the Form FDI-102 starting August 15, or later in the year, the Office is scheduling a briefing session on the new FDI-102 Format at the Department of Commerce, Washington, D.C., on Tuesday July 22nd, from 10 a.m. to 1 p.m. All who plan to attend this meeting are asked to notify us by letter or telephone (area code 202/967-5157) not later than Friday, July 18th. The exact location of the meeting will be posted in the Lobby, 14th Street Main Entrance. At the close of the meeting there will be an opportunity to arrange an appointment during the afternoon with one of the forms specialists to discuss individual problems.

U.S. DEPARTMENT OF COMMERCE
Office of Foreign Direct Investments

B. EXEMPTIONS FROM REPORTING

A DI not required to file the Base Period Report [Form FDI-101] is exempt from filing quarterly Form FDI-102.

A DI meeting both criteria set forth below shall be exempt from filing the quarterly Form FDI-102 for 1969. However, such DI is not exempt from any of the substantive provisions of the Regulations during any period. Note, these exemptions from reporting will not apply if a DI has been determined and so notified by the Office that it has been in non-compliance with the Foreign Direct Investment Program during 1968 or 1969, or is under investigation for non-compliance, and is specifically required to file periodic reports with or on Form FDI-102. If at any time during the year either of the following criteria are not met, exemption from reporting will cease and complete quarterly reports, including supplements, will be required [back reports are not required], commencing with the quarter during which the DI exceeded one of these two criteria.

(1) The DI has made worldwide net positive or net negative direct investment, which does not exceed \$1,000,000 or (\$1,000,000) in either calendar year 1968 [the sum of columns 1 to 4, lines 12a plus 15, Form FDI-102F for 1968, does not exceed \$1,000,000 or (\$1,000,000)] or from January 1, 1969 through the end of the reporting period [the sum of lines 03, 05, 06 and 08, Form FDI-102 for all schedules and Canada does not exceed \$1,000,000 or (\$1,000,000)]. For this purpose net direct investment is the sum of transfers of capital and reinvested earnings, including direct investment in Canada, and before deducting the use of long-term foreign financing.

Example 1: A DI which from January 1, 1969 through the end of the reporting period has made positive direct investment of \$750,000 in Schedule C, \$400,000 in Schedule B, \$200,000 in Canada, and has made negative direct investment of (\$300,000) in Schedule A is not exempt from reporting because net worldwide direct investment exceeds \$1,000,000.

Example 2: A DI that made negative direct investment of (\$2,000,000) in Schedule A plus positive direct investment of \$250,000 in Schedule B, \$100,000 in Schedule C, and no direct investment in Canada is not exempt from reporting because worldwide net direct investment from January 1, 1969, through the end of the reporting period is in excess of (\$1,000,000).

Example 3: A DI has positive transfers of capital of \$800,000 and reinvested earnings of \$500,000 in all Schedules and Canada. He has expended or allocated \$400,000 of the proceeds of long-term foreign financing. His positive direct investment for purposes of compliance with the Regulations is \$900,000, i.e., \$800,000 plus \$500,000 less \$400,000. However, he is not allowed the deduction for proceeds of long-term foreign financing expended in, or allocated to, positive direct investment in AFNs in determining whether he must report. Thus, his worldwide net direct investment is \$1,300,000 and he is not exempt from reporting in 1969.

(2) The DI has received no specific authorization to hold liquid foreign balances during 1969 or succeeding years in excess of the amounts generally

authorized by Sec. 203, or has received no specific authorization to make positive direct investment in 1969 conditional upon the filing of Form FDI-102 on a periodic basis.

UNITED STATES DEPARTMENT OF
COMMERCE
NEWS

WASHINGTON, D.C. 20230

OFFICE OF
FOREIGN DIRECT
INVESTMENTS

For Immediate Release July 14, 1969

FDI 69-9

Details of the administrative policy on the treatment of equity financing of foreign direct investment under the Foreign Direct Investment Program were disclosed today by Richard P. Urfer, Director of the Office of Foreign Direct Investments, U. S. Department of Commerce.

Mr. Urfer stated that the Office is considering applications to defer charges to direct investment quotas that occur when a U.S. company finances its foreign investment by the use of one of three types of equity financing transactions. The specific forms of deferral relief are available only by specific authorizations granted by the Office upon application made in accordance with the instructions for submitting applications issued on June 6, 1969.

Applications for such relief are being processed with respect to three general types of equity financing:

1. The issuance for foreign direct investment purposes of convertible preferred shares by domestically incorporated international finance subsidiaries. In qualifying cases, the Office will authorize that the charges resulting from the use of such shares be treated in a manner generally similar to that now accorded convertible debentures of finance subsidiaries.

2. Exchange by a direct investor of a limited amount of its equity securities in a direct investment transaction with a

limited group of foreign nationals. OFDI will impose no current charge against investment quotas if there is adequate assurance that such shares will not be sold or otherwise disposed of within three years.

3. Other equity financing of foreign direct investment.
In appropriate situations, OFDI will authorize a six-year amortization of the resulting charge against the direct investor's quota. Under this form of relief, the Office would, in the year the equity is issued, charge only 30 percent of the total value of the equity used in the direct investment transaction. For each of five succeeding years, a charge equal to 10 percent of the total value would be imposed.

Mr. Urfer suggested that any direct investor contemplating one of these types of equity financing should contact the Office for more specific information.

Mit herzlichen Grüßen

Dipl. Kfm. Klaus Lichtenauer

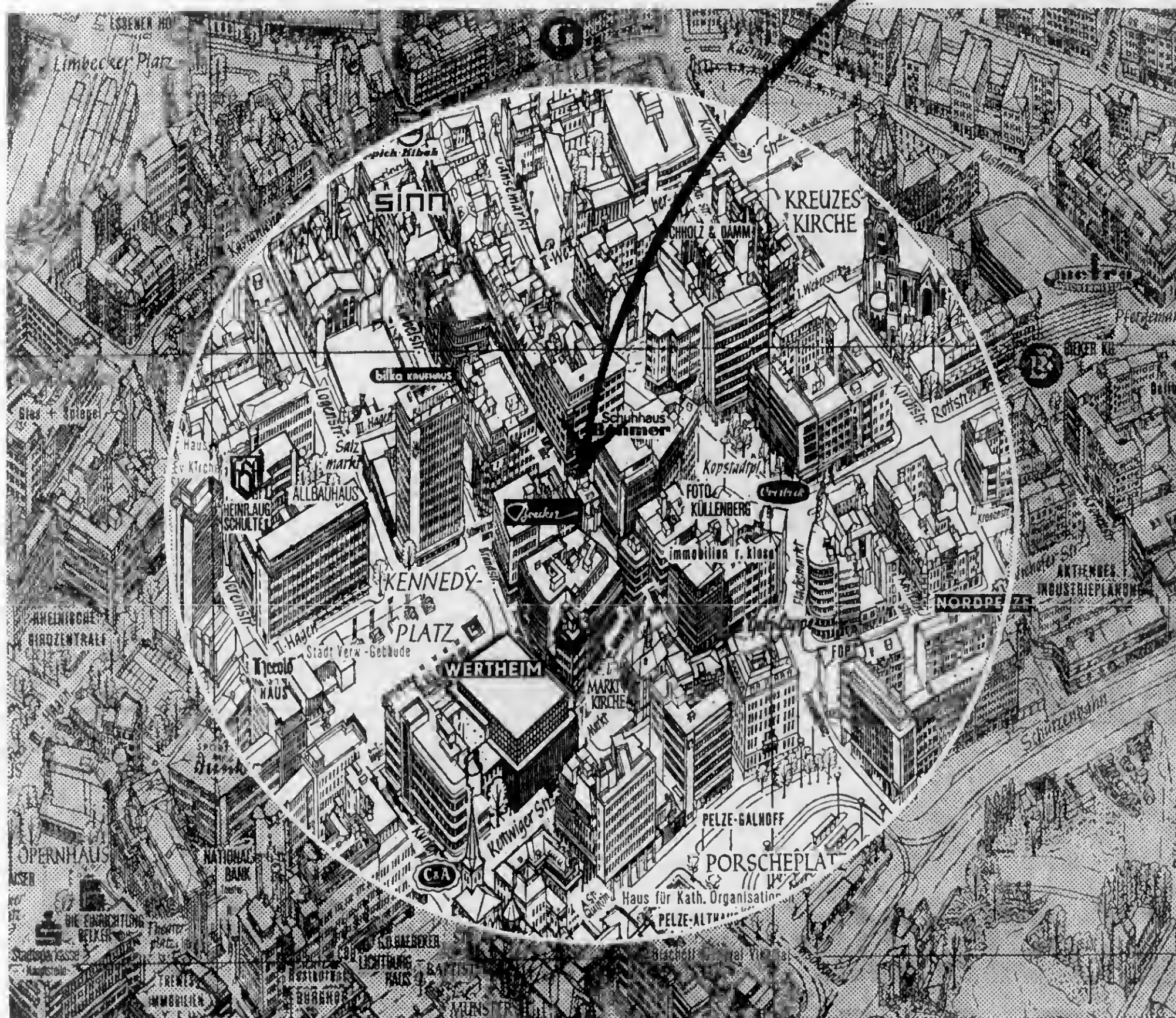
DIREKTOR
DES BANKHAUSES BURKHARDT & CO.

43 ESSEN
LINDENALLEE 7/9
TELEFON 221401

PRIVAT
43 ESSEN, TOMMESWEG 74
TELEFON 713863

Ein Kilometer zur Bank sind 500 Meter zuviel.

Hier in der City arbeitet
das Stadtbüro Burkhardt & Co.



Sie erinnern sich vielleicht: Kürzlich sagten wir Ihnen, warum das Bankhaus Burkhardt & Co. eine „exklusive“ Bank ist. Weil wir eine besondere Einstellung zu Ihren Geldfragen haben, weil wir statt Konfektion viel lieber Maßarbeit anbieten. Heute erfahren Sie, warum wir mitten in der City, mitten auf der Limbecker Straße, ein Stadtbüro und dazu noch ein Reisebüro eingerichtet haben. Diese Niederlassung hat Standortvorteile, von denen wir Ihnen hier einige Beispiele geben.

Vorteile für die mittelständische Wirtschaft

Der Einzelhandel hat täglich mit der Bank zu tun. Wie zeitraubend ist es doch, Ihre Verkäuferin in einen der City-Randbezirke zu schicken, um dort Wechselgeld zu besorgen. Gefährlich würde es, wenn sie die ansehnliche Tageseinnahme dorthin bringen soll.

Vorteile für freie Berufe

Dann dachten wir an den Herrn Doktor, den Herrn Rechtsanwalt und den Herrn Steuerberater. Viele von ihnen praktizieren in der City – und brauchen dort täglich eine Bankverbindung, zum Beispiel

um ihre Zahlungen zu erledigen oder nur Schecks einzureichen, schnell zu hören, was die Börse macht.

Vorteile für alle Kunden

Viele Mitbürger haben ihr Büro in der City. Wie umständlich für sie, mehr als einen halben Kilometer zu laufen, um Geld vom Konto abzuheben. Oder um einen Kredit auf ihr Wertpapierdepot in unserem Bankhaus aufzunehmen.

Für alle, die in der City arbeiten, einkaufen oder auch dort wohnen, wollten wir den Weg zur Bank abkürzen. Deshalb haben wir das Stadtbüro eingerichtet. Mitten in der Stadt, mitten im Fußgänger-Einkaufszentrum, Limbecker Straße, Ecke Kornmarkt.

Hier braucht Ihre Verkäuferin nur wenige Minuten, um das Wechselgeld zu holen; oder die Tageseinnahme abzuliefern. Und sollte Ihnen das immer noch zu gefährlich erscheinen, dann rufen Sie doch einmal den Leiter unseres Stadtbüros, Herrn Heinz Kater, an. Wahrscheinlich wird er eine Lösung für Ihr Problem finden.

Natürlich steht unseren Stadtbürokunden auch der Service unserer Zentrale zur Verfügung.

Vorteile für die Damen

Die Damen werden unser Stadtbüro als sehr bequeme Einrichtung empfinden. Zwischen Friseur, Girokonto des Mannes und Kaufhaus liegen nur wenige Meter. Schließlich will und kann man nicht überall mit einem Scheck bezahlen.

Übrigens: Den Plan der City haben wir für Sie auch als farbige Bildkarte drucken lassen. Ein Grafiker hat sie genau gezeichnet, daß Sie jedes Haus und alle wichtigen Geschäfte und Firmen erkennen können.

Wenn Sie uns den Coupon einsenden, schicken wir Ihnen in ein paar Tagen die Citykarte.

.....✂.....
An das Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen, Lindenallee 7-9

Bitte schicken Sie mir die Bildkarte der Essener City.

Name _____

Anschrift _____

Bankhaus Burkhardt & Co.

Goldwin

Ihre Trauerge von
Deiter
Essen, Kettwiger Straße 22

Heute noch von 14 bis 18
Uhr Polio-Schluckimpfung

Nur 11347 Personen kamen am ersten Tage der Polio-Schluckimpfung, die vom Städtischen Gesundheitsamt durchgeführt wird. Das sei im Verhältnis zur Sonder-Impfkation im Oktober sehr wenig, teilte das Gesundheitsamt mit. Damals seien am ersten Tage 21 000 Zuckerstückchen ausgegeben worden. Heute besteht die letzte Möglichkeit in diesem Jahre, um in der Zeit von 14 bis 18 Uhr an der Polio-Schluckimpfung teilzunehmen, die in allen Stadtarzt- und Nebenstellen des Gesundheitsamtes durchgeführt wird. Es ist noch genügend Impfstoff vorhanden.

kam.
Einfacher Trick

1937 stand sie zum erstenmal vor dem Richter. 1943, 1952 und 1953 waren Zuchthausstrafen. Sie entwich immer wieder. Ihre Beute wird auf viele zehntausend Mark geschätzt. Selbst den besten Spezialisten der Kripo zwang sie mit ihren Tricks Anerkennung ab. Hundertfach hatte

nachrichtigt.

Noch gestern morgen wurde ein Essener Kriminalbeamter speziell auf Taschendiebe in der Essener Innenstadt angesetzt. Beim Abschied von den Kollegen in der Dienststelle hatte er scherzhaft gesagt: „Hoffentlich erwische ich nicht noch heute die Königin der Taschendiebe. Das wäre vielleicht ein Ding ...“ F. P.

Dokumentation zum Katholikentag

Knapp drei Monate nach Beendigung des 82. Deutschen Katholikentages legt die Bonifacius-Druckerei in Paderborn im Auftrag des Zentralkomitees der Deutschen Katholiken eine ausführliche Dokumentation über die Tage von Essen vor. Sie umfaßt 658 Seiten, 250 mehr als die vom Katholikentag 1966 in Bamberg. Hinzu kommen 20 Bildtafeln mit 40 Fotos.

Der Dokumentationsband beginnt mit der Papst-Botschaft an den Katholikentag. Es folgen nach einem Bericht über die Arbeit des Lokal-

komitees und die Leistungen der 18 Kommissionen die Wortlaute der Referate, Ansprachen und Predigten aller offiziellen Veranstaltungen sowie zusammenfassende Berichte und — soweit vorhanden — die Resolutionen.

Einen Rückblick auf den Katholikentag „aus der Essener Perspektive“ gibt Franz Maria Elsner, Redakteur beim Ruhrwort, auf 50 Seiten. Der Dokumentationsband, der als Titel das Leitwort des Katholikentages „mitten in dieser Welt“ trägt, ist für 20 DM über alle Buchhandlungen zu beziehen.

Meisterkurs der Düsseldorfer Handwerkskammer

Einen Fachkurs für Maurer zur Vorbereitung auf die Meisterprüfung eröffnet die Handwerkskammer Düsseldorf am Samstag, 7. Dezember, 8 Uhr, in den Gewerblichen Unterrichtsanstalten der Stadt Essen. Schule Ost, Seminarstraße 9. Interessenten können sich zu dem Kursus noch anmelden.

Essener Brotfabrik erhielt den großen Preis in Gold

Mit dem großen Preis in Gold zeichnete die Deutsche Landwirtschaftsgesellschaft in Frankfurt jetzt den Goldstern-Butter-Toast der Brotfabrik Philippsburg aus. Die Essener Brotfabrik erhielt diese Auszeichnung auf der Jahres-Qualitätsprüfung, bei der Backwaren aus der gesamten Bundesrepublik nach über 80 Qualitätsmerkmalen getestet wurden.

waren an 37 422 Tagen aktiv

Aus dem Geschäftsbericht des Kreisverbandes Essen

Der Geschäftsbericht für 1967 zufolge gehören dem Kreisverband Essen des Deutschen Roten Kreuzes 9922 Mitglieder an, darunter 7703 fördernde Mitglieder. Die aktiven Mitglieder sind tätig im Vorstand (13), in den Männerbereitschaften (603), in den Frauenbereitschaften (451), als Reserve-Schwesternhelferinnen (148), im Frauenarbeitskreis (6) und im Jugendrotkreuz (998 einschließlich Klassengemeinschaften).

Für 25malige bzw. zehnmahlige Blutspenden konnte dreimal die Ehrennadel in Gold mit Eichenkranz und 136mal die Ehrennadel in Gold verliehen werden. Bei 35 Blutspendeterminen spendeten 5456 Mitbürger Blut, wobei 774 Helferinnen bzw. Helfer mitwirkten.

Insgesamt 603 aktive Angehörige (459 Helfer, 96 Unterführer, 31 Führer und 17 Ärzte) wirkten in den 14 Männer-Bereitschaften. Gegenüber dem Vorjahre (653) mußten

Abgänge mit Angehörigen verzeichnet werden. Für die Mitarbeit konnten 31 neue Helfer gewonnen werden.

In den Arbeitsberichten der Bereitschaften waren insgesamt 4515 Einsätze registriert, bei denen 6151 Einsatzkräfte 14 884mal Hilfe leisteten. Im Wohlfahrtsehrendienst waren 17 aktive Helfer tätig.

Träger der Frauenarbeit waren elf Sanitätsbereitschaften und eine Sozialbereitschaft mit insgesamt 451 aktiven Angehörigen, ferner existierte eine Pflegegruppe (Reserve-Schwesternhelferinnen). Gegenüber dem Vorjahre (118) war ein ständiger Zuwachs zu verzeichnen.

Insgesamt leisteten 269 Schwesternhelferinnen in den verschiedenen Krankenhäusern und Hospitälern an 37 422 Tagen Pflegedienst. In 26 Hauspflegen wurden 14 Schwesternhelferinnen mit 2028 Einsätzen vermittelt.

SOOO Wenig kostet's nur - bei Boecker!!



Essen, Kennedyplatz
Köln, Schildergasse
Gelsenkirchen, Bahnhofstraße
Castrop, Am Markt
Dortmund, Kampstraße
Wuppertal-E., Herzogstraße



Standard-Nerzkappen ab **89,-**
Nerzschweifkappen
in Standardnerz ab **59,-**

Modische Hüte **10,-, 20,-**
Bezaubernde Tücher **2,-, 3,-**

Peltexmützen **16.⁷⁵, 22.⁵⁰**
Aparte Angoramützen ab **16.⁷⁵**

9

M

RCANY 327 2716

NYHANS 000033

30. SEP

13.10

857700 BURKA D

FUER HERRN KURT GRUNEBAUM

SEHR GEEHRTER HERR GRUNEBAUM,

IN DER ANGELEGENHEIT BURKHARDT + CO. GRUNDSTUECKSGESELLSCHAFT

ERHIELT ICH IHR SCHREIBEN VOM 26.9.68.

NACH RUECKSPRACHE MIT DEM REGISTERRICHTER HOFFE ICH, UNABHAENGIG VON DEN ZUGESASTEN PAPIEREN AUF FOLGENDE WEISE VIELLEICHT SCHNELLER ZUM ZIEL ZU KOMMEN.

SIMON HIRSCHLAND INC. UEBERSENDET MIR FOLGENDE ERKLAERUNG DES SEKRETAERS DER GESELLSCHAFT:

"I, *Simon Hirschland*, THE SECRETARY OF SIMON HIRSCHLAND INC., DO HEREBY CERTIFY THAT AT A LEGAL MEETING OF THE BOARD OF

DIRECTORS OF SAID COMPAN, REGULARLY CALLED, NOTICE OF WHICH WAS DULY GIVEN TO EACH DIRECTOR, WHICH MEETING WAS HELD AT THE

OFFICE OF THE COMPANY AT NEW YORK ON THE *26* DAY OF *Sept.* 1968,

A MAJORITY OF THE DIRECTORS WERE PRESENT AND A SOLUTION OF - *Resolution*

WHICH THE FOLLOWING IS A COPY, WAS ADOPTED BY THE SAID BOARD

AS FOLLOWS: *und kumme*

RESOLVED: THE COMPANY SHALL ACQUIRE A PARTICIPATION IN THE BURKHARDT + CO. GRUNDSTUECKSGESELLSCHAFT IN ESSEN, GERMANY,

OF 26.5 PERCENT OF THE TOTAL CAPITAL OF SAID COMPANY OF

DEUTSCHE MARK 1000.-. THE PRICE FOR THIS PARTICIPATION SHALL

BE EQUAL TO ITS PARVALUE, I.E. DM 26.500.-, AND BE PAID IN

CASH. MESSRS. KURT H. GRUNEBAUM AND (DIE HERREN, DIE DIE ANMELDUNG UNTERSCHRIEBEN HABEN) ARE HEREWITH AUTHORIZED TO REPRESENT THE COMPANY IN THIS TRANSACTION AND TO GIVE, IN ITS NAME, ALL DECLARATIONS NECESSARY FOR ITS EXECUTION.

SIGNATURE

(SECRETARY OF SIMON HIRSCHLAND INC.) "

DIE UNTERSCHRIFT DES SEKRETAERS SOLLTE NOTARIELL BEGLAUBIGT UND DIE URKUNDE VON DEM DEUTSCHEN GENERALKONSULAT LEGALISIERT SEIN. WENN VORHANDEN, SOLLTE DIESE ERKLAERUNG AUCH DAS SIEGEL DER GESELLSCHAFT TRAGEN.

ICH WÄRE IHNEN DANKBAR, WENN SIE DIE

UEBERSENDUNG DIESER URKUNDE SO BALD WIE MOEGLICH VERANLASSEN

WUERDEN, DA DIE EINTRAGUNG DER GRUNDSTUECKSGESELLSCHAFT NUR NOCH VON DER REGELUNG MIT DER SIMON HIRSCHLAND INC. ABHAENGIG IST.

DIE SUEZBANK HAT INZWISCHEN ALLE UNTERLAGEN BEIGEBRACHT.

VERBINDLICHE GRUESSE, EBERHART KRAEMEYER.

857700 BURKA D

NYHANS 000033 ARCA POSN 27

RCATY 307 0710

NYHANS 000030

30. SEP

13.10

857700 BURKA D

FUER HERRN KURT GRUNEBAUM

SEHR GEEHRTER HERR GRUNEBAUM,

IN DER ANGELEGENHEIT BURKHARDT + CO. GRUNDSTUECKSGESELLSCHAFT

ERHIELT ICH IHR SCHREIBEN VOM 26.9.68.

NACH RUECKSPRACHE MIT DEM REGISTERRICHTER HOFFE ICH, UNABHAENIG
VON DEN ZUGESASTEN PAPIEREN AUF FOLGENDE WEISE VIELLEICHT

SCHNELLER ZUM ZIEL ZU KOMMEN.

SIMON HIRSCHLAND INC. UEBERSENDET MIR FOLGENDE ERKLAERUNG DES
SEKRETAERS DER GESELLSCHAFT:

"I,, THE SECRETARY OF SIMON HIRSCHLAND INC., DO HEREBY
CERTIFY THAT AT A LEGAL MEETING OF THE BOARD OF
DIRECTORS OF SAID COMPANY, REGULARLY CALLED, NOTICE OF WHICH
WAS DULY GIVEN TO EACH DIRECTOR, WHICH MEETING WAS HELD AT THE
OFFICE OF THE COMPANY AT NEW YORK ON THE ... DAY OF ... 1968,
A MAJORITY OF THE DIRECTORS WERE PRESENT AND A SOLUTION OF
WHICH THE FOLLOWING IS A COPY, WAS ADOPTED BY THE SAID BOARD
AS FOLLOWS:

RESOLVED: THE COMPANY SHALL ACQUIRE A PARTICIPATION IN THE
BURKHARDT + CO. GRUNDSTUECKSGESELLSCHAFT IN ESSEN, GERMANY,
OF 26.5 PERCENT OF THE TOTAL CAPITAL OF SAID COMPANY OF
DEUTSCHE MARK 1000.-. THE PRICE FOR THIS PARTICIPATION SHALL
BE EQUAL TO ITS PARVALUE, I.E. DM 26.500.-, AND BE PAID IN
CASH.

MESSRS. KURT H. GRUNEBAUM AND (DIE HERREN, DIE DIE ANMELDUNG
UNTERSCHRIEBEN HABEN) ARE HEREWITH AUTHORIZED TO REPRESENT
THE COMPANY IN THIS TRANSACTION AND TO GIVE, IN ITS NAME, ALL
DECLARATIONS NECESSARY FOR ITS EXECUTION.

SIGNATURE

(SECRETARY OF SIMON HIRSCHLAND INC.) "

DIE UNTERSCHRIFT DES SEKRETAERS SOLLTE NOTARIELL BEGLAUBIGT
UND DIE URKUNDE VON DEM DEUTSCHEN GENERALKONSULAT LEGALISIERT
SEIN. WENN VORHANDEN, SOLLTE DIESE ERKLAERUNG AUCH DAS SIEGEL
DER GESELLSCHAFT TRAGEN.

ICH WÄRE IHNE DANKBAR, WENN SIE DIE
UEBERSENDUNG DIESER URKUNDE SO BALD WIE MOEGLICH VERANLASSEN
WUERDEN, DA DIE EINTRAGUNG DER GRUNDSTUECKSGESELLSCHAFT NUR NOCH
VON DER REGELUNG MIT DER SIMON HIRSCHLAND INC. ABHAENIG IST.
DIE BUEZBANK HAT INZWISCHEN ALLE UNTERLAGEN BEIGEBRACHT.
VERBINDLICHE GRUESSE, EBERHART KRAMER.

857700 BURKA D

NYHANS 000030 RCA POS 07

NYHANS 000030 WX

AZCZC 000030 STX0030 SJR006 TRC4

URNY CC SAJN 011

JOHANNESBURGEX 11 30 1400

October 1, 1968
dictated September 30, 1968.

Dear Hermann:

After our meeting I sent a short message to Dr. Krameyer to the effect that he will hear from us within the next two weeks, and I am enclosing herewith a photocopy of the telex received from him today.

I will be in Washington this entire week, but would appreciate it if you could work on the matter as soon as possible.

I take this occasion to acknowledge receipt of your letter of September 27th and I have passed on the enclosure to Dr. Krameyer.

With kindest regards, I am,

Cordially yours,

Eust H. Grunebaum.

Hermann E. Simon, Esq.
Strasser, Spiegelberg, Fried & Frank
126 Broadway
New York, N. Y. 10005

by hand

dictated but not read

✓ cc: Lily Altbach
cc: EOG
cc: KHG

October 1, 1968
dictated September 30, 1968

Dear Dr. Krameyer:

I received your telex message of today which I have passed on to my lawyer and you will hear from us on this soon.

In the meantime, I am enclosing herewith official translation of the Certificate of Incorporation of Simon Hirschland, Inc.

My lawyer believes that the power clauses are broad enough to satisfy the German authorities.

We are working on the other papers and will revert to this as soon as possible.

In the meantime, I am, with kindest regards,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Dr. Jur. Eberhart Krameyer
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

dictated but not read

✓ cc: Lily Altbach with letter of September 27th from Strasser, Spiegelberg,
Fried & Frank

cc: EOG

cc: KHG

M

RCANY 327 0716EP

NYHANS 222233

30. SEP

13.19

857709 BURKA D

FUER HERRN KURT GRUNEBAUM

SEHR GEEHRTER HERR GRUNEBAUM,

IN DER ANGELEGENHEIT BURKHARDT + CO. GRUNDSTUECKSGESELLSCHAFT
ERHIELT ICH IHR SCHREIBEN VOM 26.9.68.

NACH RUECKSPRACHE MIT DEM REGISTERRICHTER HOFFE ICH, UNABHAENGIG
VON DEN ZUGESAGTEN PAPIEREN AUF FOLGENDE WEISE VIELLEICHT
SCHNELLER ZUM ZIEL ZU KOMMEN.

SIMON HIRSCHLAND INC. UEBERSENDET MIR FOLGENDE ERKLAERUNG DES
SEKRETAERS DER GESELLSCHAFT:

''1,, THE SECRETARY OF SIMON HIRSCHLAND INC., DO HEREBY
CERTIFY THAT AT A LEGAL MEETING OF THE BOARD OF
DIRECTORS OF SAID COMPAN, REGULARLY CALLED, NOTICE OF WHICH
WAS DULY GIVEN TO EACH DIRECTOR, WHICH MEETING WAS HELD AT THE
OFFICE OF THE COMPANY AT NEW YORK ON THE ... DAY OF ...1968,
A MAJORITY OF THE DIRECTORS WERE PRESENT AND A SOLUTION OF
WHICH THE FOLLOWING IS A COPY, WAS ADOPTED BY THE SAID BOARD
AS FOLLOWS:

RESOLVED: THE COMPANY SHALL ACQUIRE A PARTICIPATION IN THE
BURKHARDT + CO. GRUNDSTUECKSGESELLSCHAFT IN ESSEN, GERMANY,
OF 26.5 PERCENT OF THE TOTAL CAPITAL OF SAID COMPANY OF
DEUTSCHE MARK 1000.-. THE PRICE FOR THIS PARTICIPATION SHALL
BE EQUAL TO ITS PARVALUE, I.E. DM 26.500.-, AND BE PAID IN
CASH.

MESSRS. KURT H. GRUNEBAUM AND (DIE HERREN, DIE DIE ANMELDUNG
UNTERSCHRIEBEN HABEN) ARE HEREWITH AUTHORIZED TO REPRESENT
THE COMPANY IN THIS TRANSACTION AND TO GIVE, IN ITS NAME, ALL
DECLARATIONS NECESSARY FOR ITS EXECUTION.

SIGNATURE

(SECRETARY OF SIMON HIRSCHLAND INC.) ''

DIE UNTERSCHRIFT DES SEKRETAERS SOLLTE NOTARIELL BEGLAUBIGT
UND DIE URKUNDE VON DEM DEUTSCHEN GENERALKONSULAT LEGALISIERT
SEIN. WENN VORHANDEN, SOLLTE DIESE ERKLAERUNG AUCH DAS SIEGEL
DER GESELLSCHAFT TRAGEN.

ICH WAEERE IHNEN DANKBAR, WENN SIE DIE
UEBERSENDUNG DIESER URKUNDE SO BALD WIE MOEGLICH VERANLASSEN
WUERDEN, DA DIE EINTRAGUNG DER GRUNDSTUECKSGESELLSCHAFT NUR NOCH
VON DER REGELUNG MIT DER SIMON HIRSCHLAND INC. ABHAENGIG IST.
DIE SUEZBANK HAT INZWISCHEN ALLE UNTERLAGEN BEIGEBRACHT.
VERBINDLICHE GRUESSE, EBERHART KRAMAYER.

857709 BURKA Dca

NYHANS 222239MRCA POSN 2745

NYHANS 222237 WX

AZCZC 222239 STX0032 SUR926 TRC4

URNY CO SAJN 011

JOHANNESBURGEX 11 30 1400

STRASSER, SPIEGELBERG, FRIED & FRANK

ARTHUR L. STRASSER (1905-1967)

120 BROADWAY, NEW YORK, N.Y. 10005

MILTON R. ACKMAN
FRANKLIN L. BASS
JOHN F. FINN, JR.
ARTHUR FLEISCHER, JR.
HANS J. FRANK
WALTER J. FRIED
VICTOR S. FRIEDMAN
HERBERT L. GALANT
SAM HARRIS
EDWIN HELLER
ARNOLD HOFFMAN
LESLIE A. JACOBSON
WILLIAM JOSEPHSON
RICHARD O. LOENGARD, JR.
FREDERICK LUBCHER
BENJAMIN NASSAU
DANIEL B. POSNER
ROBERT H. PREISKEL
WILLIAM I. RIEGELMAN
LAURENCE ROSENTHAL
PETER J. RYAN
LEON SILVERMAN
HERMANN E. SIMON
GEORGE A. SPIEGELBERG
LEWIS A. STERN

212-964-6500

CABLE "STERIC, NEW YORK"

TELEX 620223

WASHINGTON OFFICE
1700 K STREET, N.W.
WASHINGTON, D.C. 20006
202-296-3300

OUR REFERENCE

September 27, 1968

Mr. Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004

Re: Simon Hirschland, Inc.

Dear Kurt:

Following our conversation in your office on September 26th, I am enclosing herewith an official translation of the Certificate of Incorporation of Simon Hirschland, Inc., which was prepared in 1955 and which I will not need.

You may want to forward the enclosed translation to Mr. Krameyer in Essen, in reply to his letter of September 10, 1968, in which he inquires about the authority of Simon Hirschland, Inc. to participate in the organization of a new corporation in Germany. I personally believe that the power clauses are broad enough, but this matter should be decided by your German attorney.

I have asked the Corporation Trust Company to obtain certified copies of the Certificate of Incorporation and the Certificate of Corporate Existence which require the so-called great seal of the State of New York, in order to permit legalization by the German Consulate. The official of the Corporation Trust Company told me that such document will be available only in about two weeks. I asked him to expedite the matter as much as possible.

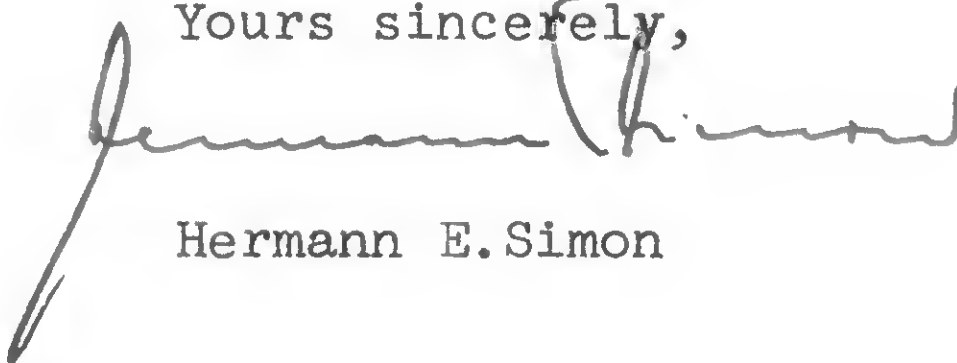
I am preparing a certificate of the Secretary of

Mr. Kurt H. Grunebaum
New York Hanseatic Corporation

September 27, 1968
Re: Simon Hirschland, Inc.

the corporation, to which I will attach a copy of the By-Laws, in which the Secretary confirms that the copy of the By-Laws is a correct copy of the By-Laws presently in force and effect. The certificate will also include the names and positions of the officers of the corporation, as required under #3 of Dr. Krameyer's letter.

Yours sincerely,

A handwritten signature in cursive script, appearing to read "Hermann E. Simon".

Hermann E. Simon

HES:MGW
Enclosure

Certificate of Accuracy

STATE OF NEW YORK }
COUNTY OF NEW YORK } s.s.:

TRANSLATION
FROM

English into German

On this day personally appeared before me Dr. Ernest Flatau
who, after being duly sworn, deposes and states:

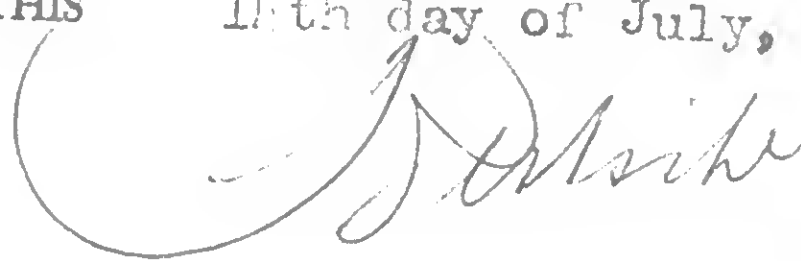
That he is a translator of the German and English languages by profes-
sion and as such connected with the LAWYERS' & MERCHANTS' TRANSLATION BUREAU;

That he is thoroughly conversant with these languages;

That he has carefully made the attached translation from the original document written
in the English language, (on the official paper of the LAWYERS' &
MERCHANTS' TRANSLATION BUREAU); and

That the attached translation is a true and correct German version of such original, to
the best of his knowledge and belief.

SUBSCRIBED AND SWORN TO BEFORE ME
THIS 11th day of July, 1955



CARL V. BERTSCHE
Notary Public, State of New York
Qualified in New York County
No. 31 609800
Cert. Filed with N.Y. Co. Clk.
Commission Expires March 30, 1960

LAWYERS' & MERCHANTS' TRANSLATION BUREAU
C. V. BERTSCHE WM. BERTSCHE
(Translation Service Bureau)
EST. 1908

11 Broadway, New York 4, N. Y.

[illegible]

Autos Detail and Wash Solution for Detailing

THE UNITED STATES OF AMERICA

SIMON BUREAU ISLAND, INC.

(Zweiter Artikel Zwei des Gesetzes über Aktiengesellschaften)

Wir, die Unterzeichneten, die wir die Errichtung einer
Aktiengesellschaft gemäss den Bestimmungen des Artikels Zwei
des Gesetzes über Aktiengesellschaften des Staates New York
beabsichtigen,

BEI DER VERORDNUNG DER VERFAHREN DAS FOLGENDES:

[illegible]

SIMON BURG-LELAND, INC.

[illegible][illegible]

TRANSLATION

from

of

ren oder Repräsentationsbehörden tätig zu werden und im allgemeinen zweckdienliche Abmachungen für den Abschluss von Geschäften durch ihre Auftraggeber und Klienten in allen Teilen der Erde bereitzustellen, die Errichtung, Verwaltung, Verschmelzung, Organisation, Reorganisation oder Liquidation irgendwelcher geschäftlichen Unternehmungen, Aktiengesellschaften, Vereinigungen oder sonstiger juristischer Personen in den Vereinigten Staaten oder im Ausland herbeizuführen und dieselben zu fördern, für dieselben zu sorgen und ihnen in jeder gesetzlich erlaubten Weise zu helfen,

(b) insoweit, als die Intelligenz durch das Recht des Staates New York ermächtigt ist, die Bücher und Konten von anderen zu führen, zu prüfen, einzusehen und zu revidieren, Bücher-, Rechnungswesen-, Nachprüfungs-, Korrespondenz-, Ableger- und sonstige Büro- und Geschäftssysteme auszuwerten und einzurichten, Bestandsaufnahmen zu machen, Schätzungen vorzunehmen, Bilanzen aufzustellen, Statistiken zusammenzustellen, als eine Hilfe für die Leiter von geschäftlichen Unternehmungen und die Vorstände von Aktiengesellschaften, und alle diejenigen Dinge zu tun und alle diejenigen Dienstleistungen auszuführen oder zu beschaffen, welche gewöhnlich von Sachverständigen auf dem Gebiete der Führung von Geschäften getan, ausgeführt oder beschafft werden,

TRANSLATION

from

4

pottheken zu belasten, aufzulassen, auszutauschen, Handel damit zu treiben, zu mieten (pachten) und/oder darüber zu verfügen, Geld unter Sicherstellung durch Hypotheken, Hypothekenscheine oder sonstige oder ohne Sicherstellung auf unbewegliches oder bewegliches Vermögen oder sonstige auszuliehen, Gebäude und Baulichkeiten jeglicher Art und Beschaffenheit auf irgendwelchem Grund und Boden der Aktiengesellschaft oder auf irgendwelchen anderen Ländereien zu errichten, erbauen, umzubauen, unterhalten, verbessern, abzurufen und preiszugeben und bestehende Gebäude und Baulichkeiten jeglicher Art und Beschaffenheit zu bauen, zu ändern und zu verbessern, wie es durch ihre Zwecke erforderlich werden mag und insoweit es jetzt oder später gesetzlich erlaubt ist,

((P)) über die Zwecke der Aktiengesellschaft Geld zu borgen und Schuldverschreibungen, Obligationen, Schuldversprechen, Wechsel und jegliche sonstigen Verpflichtungsscheine über die Zahlung von Geld jeweils auszustellen, zu akzeptieren, garantieren, auszufüllen und auszugeben und die Bezahlung aller vorstehenden Verpflichtungen durch Hypothek, Pfand, Kautionsvertrag oder sonstige Sicherstellung,

((R)) Geld auszuliehen oder Vorstehendes zu garantieren und zu borgen oder ohne zusätzliche Sicherstellung und gesichert durch Hypothek, Pfand-(Pacht-)verträge oder Kautionsvertrag und/oder in bewegliches Vermögen oder Vermögensgegenstände, Kautionsvertrag oder sonstiges

سید

halb oder ausserhalb des Staates New York belegen sein, sowie für die Finanzierung von Bauten und Verbesserung (Bebauung) von Grundeigentum, das innerhalb oder ausserhalb des Staates New York belegen ist, aber nur in dem durch ihre Zwecke erforderten Umfang und soweit dies Aktiengesellschaften gestattet ist, die gemäss dem Artikel Zwei des Gesetzes über Aktiengesellschaften des Staates New York errichtet worden sind,

(h) wenn immer es durch ihre Zwecke erfordert wird, Aktien,
Ausweise über
Schuldverschreibungen und sonstige/eine Schuld und Verbindlich-
keiten einer Aktiengesellschaft, Vereinigung, Gesellschaft, eines
Syndikates, einer juristischen Person oder natürlichen Person, einer
Erwerbs- oder Gewerbetreibenden öffentlichen Behörde im Inlande
oder Auslande und Ausweise über eine Beteiligung mit Bezug auf
solche Aktien, Schuldverschreibungen und sonstige Ausweise
über einen Schaden und Verbindlichkeiten zu bezahlen, leisten,
entrichten, hinanzubringen, zu verpfänden, belassen, auszubehalten,
zu verkaufen, im Einkaufe zu erwerben und darüber zu verfügen,
bei es gilt, bei der Hinanznahme von Syndikaten oder sonstigen im
Verbindungen mit einem, im Auslande gegebene öffentliche Angelegenheiten
Aktien, Schuldverschreibungen oder sonstige Verpflichtungen aus-
zuführen sind, solche Angelegenheiten oder Interessen vor
Angelegenheiten ist, nicht weniger auch öffentliche Angelegenheiten,
die im Ausland sind, jedoch nicht im Ausland auszuführen,

TRANSLATION

110

from

oder ihre Rechnung vom anderen zu tun und zur Ausführung eines Teiles derselben Verträge, Verbindungen oder Vereinbarkeiten einzugehen und auszuführen,

((c)) Verträge, Verbindungen oder Vereinbarkeiten jeglicher Art und Gattung einzugehen, zu erfüllen, zu erfüllen und auszuführen, welche für das Geschäft dieser Aktiengesellschaft oder ein Geschäft ähnlicher Art notwendig oder zweckmäßig sein mag, und zwar mit jeglicher politischen Körperschaft oder einer Person oder Firma oder einer privaten, öffentlichen oder einer Gemeinde gehörenden Aktiengesellschaft, die gemäß den Gesetzen der Vereinigten Staaten oder eines Staates, eines Territoriums oder einer Besitzung derselben oder einer anderen ähnlichen Regierung anerkannt oder gebilligt ist, so fern und in soweit das selbe von Aktiengesellschaften getätigt und ausgeführt werden kann, welches gemäß dem Art. IV. des Gesetzes über Aktiengesellschaften des Staates New York gerechtfertigt ist,

((d)) in allgemeinen als Vertreter, Direktor, Agent und in einer oder mehreren dieser Kapazitäten tätig zu werden, und die vorgenannten Zwecke jeglichen und alles zu tun, zu bewirken sein und auszuführen,

((e)) in allgemeinen jeglichen sonstigen ähnlichen Geschäft und Zusammenhänge mit dem Vorstehenden zu betreiben und alle erforderliche zu tun und auszuführen, welche durch die Gesetze des Staates New York Aktiengesellschaften angeordnet ist, und so gemäß dem Art. IV. des Gesetzes gerechtfertigt ist,

TRANSLATION

59

1898

Es ist jedoch nicht ohne einen bestimmten Zweck im öffentlichen Interesse zu sein, wie es in ähnlichen Fällen sein kann oder können.

Die vorstehenden Bestimmungen sollen sowohl als Gegenstand als als Befugnisse ausgelegt werden, und es wird hierdurch ausdrücklich bestimmt, dass die vorstehende Aufzählung spezieller Befugnisse nicht dahin zu verstehen ist, dass durch sie irgend wie die Befugnisse dieser Aktiengesellschaft begrenzt oder eingeschränkt werden.

PARAGRAPH Die Gesamtzahl der Aktien, welche von der Aktiengesellschaft auszugeben werden dürfen, bestimmt durch den Vorstand, wobei derselbe alle nötigen Maßnahmen ergreifen soll.

Welche Aktien welche Nominalwerte haben sollen, und welche Aktien welche Nominalwerte haben sollen, wie es jeweils vom dem Aufsichtsrat (Vorstand der Aktiengesellschaft) bestimmt werden mag.

VIERTELER Die Kapitalzahl der Aktiengesellschaft soll mindestens ausreichen, um den Betrag der ausstehenden Nominalbeträge aller auszugegebenen Aktien zu decken. Der Aufsichtsrat soll die Aktien zur Deckung des Gesamtbetrags des von der Aktiengesellschaft zu leistenden Ausgabes von Aktien (einschließlich der ausstehenden Nominalbeträge) ausgeben, wie es jeweils vom dem Aufsichtsrat (Vorstand der Aktiengesellschaft) bestimmt werden mag.

VIERTER Der Aufsichtsrat soll die Aktien zur Deckung des Gesamtbetrags des von der Aktiengesellschaft zu leistenden Ausgabes von Aktien (einschließlich der ausstehenden Nominalbeträge) ausgeben, wie es jeweils vom dem Aufsichtsrat (Vorstand der Aktiengesellschaft) bestimmt werden mag.

TRANSLATION

1100

1100

eine Abschrift einer an ihn bewirkten Zustellung in einer
Klage oder im eilenden Verfahren gegen die Aktiengesellschaft
durch die Post übersenden soll 120 Broadway, New York, N.Y.,
diese Aktiengesellschaft soll aber befugt sein, ihr Geschäft
in allen ihren Zweigabteilungen zu betreiben und eine
oder mehrere Niederlassungen zu haben und den Gegenstand
ihrer Inkorporierung oder jeden Teil desselben irgendwo in-
nenhalb oder ausserhalb des Staates New York auszuüben, wie
es gesetzmässig sein mag.

SECHSTENS: Die Dauer der Aktiengesellschaft soll unbe-
schrankte sein.

SIEBENTENS: Die Anzahl ihrer Aufsichtsratsmitglieder soll
so sein, wie es jeweils durch die Statuten festgesetzt wird,
und kann von Zeit zu Zeit im gesetzlichen Masse geändert werden,
wie es von den Statuten oder durch Resolution der Statuten vor-
geschrieben wird; soll einer, mehrere, ein oder mehr der Aufsicht-
ratsmitglieder sein, die solche Resolutionen genehmigen oder be-
stimmungen der Statuten durchzuführen. Der Aufsichtsrat soll
mindestens fünf und höchstens mehr als neun Mitglieder
haben. Keine Mitglieder des Aufsichtsrates brauchen Aktionäre
der Aktiengesellschaft zu sein.

ACHTENS: Die Namen der Aufsichtsratsmitglieder bis zur
ersten Jahresversammlung der Aktionäre sowie ihre Post-
adressen sind wie folgt:

1/10/15

<u>Name</u>	<u>Postadresse</u>
ROBERT M. PRINCE	1160 Broadway, New York, New York
IRVING L. BASS	1160 Broadway, New York, New York
HERBERT HIRSCH	1160 Broadway, New York, New York

NEUNTEENS: Der Name und die Postadresse eines jeden Zeichners dieser Urkunde und die Anzahl der Aktien, die ein jeder zu übernehmen sich verpflichtet, sind wie folgt:

<u>Name</u>	<u>Postadresse</u>	<u>Anzahl der Aktien</u>
ROBERT M. PRINCE	1160 Broadway, New York, N.Y.	1
IRVING L. BASS	1160 Broadway, New York, N.Y.	1
HERBERT HIRSCH	1160 Broadway, New York, N.Y.	1

ZEHNTENS: Alle Zeichner dieser Gründungsurkunde sind volljährig mündig und zu der Zeit von ihnen sind Bürger der Vereinigten Staaten von Amerika und mündig ohne von ihnen ist ein Einwohner des Staates New York mündig ohne der zu Ausländereigentümern oder sonstigen Personen ist ein Bürger der Vereinigten Staaten von Amerika und ein Einwohner des Staates New York.

ELFTENS: Der Staatssekretär wird beauftragt zum Vertreter der Anteilhaber der Gesellschaft, um den "Verordnungen der Regierung" zu unterzeichnen oder "Verordnungen" zu unterschreiben und zu unterschreiben.

ZWÖLFTE: "Ein jeder Anteilhaber dieser Gesellschaft von der Gesellschaft ist ein volljährig mündig ohne der zu Ausländereigentümern oder sonstigen Personen ist ein Bürger der Vereinigten Staaten von Amerika und ein Einwohner des Staates New York."

TRANSLATION

111

111

solche auf Grund der Intention der Beteiligten oder ungültig
gemacht werden, dass ein Mitglied des Aufsichtsrates oder des
Vorstandes dieser Aktiengesellschaft oder eine Mehrzahl von
solchen eine Vertragspartei bei einem solchen Verträge, einer
solchen Handlung oder Transaktion oder daran beteiligt oder
irgendwie mit solcher Person oder solchen Personen/ Firmen,
solcher Vereinigung oder Aktiengesellschaft verbunden ist,
und es wird jegliche Person, die ein Mitglied des Aufsichtsrates
oder Vorstandes dieser Aktiengesellschaft wird, hiermit
von jeder Haftung freigestellt, die sich sonst aus solchen
Vertragsschlüssen mit dieser Aktiengesellschaft zu seinem
eigenen Nutzen oder zum Nutzen einer Firma, Vereinigung oder
Aktiengesellschaft ergeben könnten, an der er irgendwie be-
teiligt ist.

URKUND DESSEN haben wir diese Erklärung ausdru-
ckerweise unterschrieben und anerkannt am heutigen 22. Tage des Dezember
1953.

((gezeichnet))

Robert H. Gruber

o

Franklin L. Davis

o

Herbert H. Davis

STAAT NEW YORK

)

SS. &

GEORGES HENRI NEW YORK

)

Am 22. Tage des Dezember 1953 erschienen vor mir die Person

ROBERT H. GRUBER, Präsident der Aktiengesellschaft, die hierin

LAWYER & BURCHARDT TRANSLATION BUREAU
(New York City) (New York City) (New York City)

111

PHONE DIAL 4-730-7311

111 BROADWAY, NEW YORK 1

مرطبات

інформації

$$((p \oplus z) \wedge (q \wedge r)) \vee (p \wedge r)$$

Herbert H. Simon

Öffentlicher Notar, Staat New York
Nr. 31-3677910

31-3677910

qualifiziert in der Grafschaft New York
Erscheinung hinterlegt beim Grund-
bureau der Grafschaft New York.
Bestallung erlischt am 30. März 1955.

STATE OF NEW YORK)
IN SENATE)
January 11, 1906)

1948, 8

[illegible][illegible][illegible]

THE UNIVERSITY OF CHICAGO PRESS

[illegible][illegible]

(1907-1910) 1000000

Shohrey, 1962

શ્રી ૭૧૧૧, સુભાષી સોલોમન

Lawrence
Cory Smith

[illegible]

12, 1900

1990-1991

11. 10. 1954

TRANSLATION

-16-

from

ශ්‍රී ලංකා විද්‍යාල කොන්සිලියර්, විද්‍යා විද්‍යාල කොන්සිලියර්, විද්‍යා විද්‍යාල කොන්සිලියර්

NAVYERS' & MERCHANTS' TRANSLATION BUREAU
 601 1/2 BROADWAY (Interchange Station Building) 10th Floor
 New York, N.Y. 10038-0001

TRANSLATIONS

۷۱۷

讀史記

No. 297

94

ἡ πόλις αὐτῆς ἐστὶν ἀκροῦσις

W(6)H(1)

SIMMONS BROS. & CO., INC.

(Gondaste Artikel) "Zwei des Gesetzgeb. über Aktiengesellschaften"

SUNSHINE NEW YORK

[illegible]

Revised: 29 December 1953

13th. 1845

[illegible]

11. In (10) the $\{z\}$ is a $\{C\}$ because $\{z\}$ is a $\{C\}$.

၂၆၆၃-၂၆၆၄-၂၆၆၅-၂၆၆၆

(ohuh)(e)q ((g(-)/k(e))l(n)h(h)(e)l)

105011-604.8010000000000000

[illegible][illegible]

146 1 240x:200x:150x

13) (i) $V(\text{open})$

١٠٨

1. 2. 3. 4. 5. 6. 7. 8. 9. 10. 11. 12. 13. 14. 15. 16. 17. 18. 19. 20. 21. 22. 23. 24. 25. 26. 27. 28. 29. 30. 31. 32. 33. 34. 35. 36. 37. 38. 39. 40. 41. 42. 43. 44. 45. 46. 47. 48. 49. 50. 51. 52. 53. 54. 55. 56. 57. 58. 59. 60. 61. 62. 63. 64. 65. 66. 67. 68. 69. 70. 71. 72. 73. 74. 75. 76. 77. 78. 79. 80. 81. 82. 83. 84. 85. 86. 87. 88. 89. 90. 91. 92. 93. 94. 95. 96. 97. 98. 99. 100. 101. 102. 103. 104. 105. 106. 107. 108. 109. 110. 111. 112. 113. 114. 115. 116. 117. 118. 119. 120. 121. 122. 123. 124. 125. 126. 127. 128. 129. 130. 131. 132. 133. 134. 135. 136. 137. 138. 139. 140. 141. 142. 143. 144. 145. 146. 147. 148. 149. 150. 151. 152. 153. 154. 155. 156. 157. 158. 159. 160. 161. 162. 163. 164. 165. 166. 167. 168. 169. 170. 171. 172. 173. 174. 175. 176. 177. 178. 179. 180. 181. 182. 183. 184. 185. 186. 187. 188. 189. 190. 191. 192. 193. 194. 195. 196. 197. 198. 199. 200. 201. 202. 203. 204. 205. 206. 207. 208. 209. 210. 211. 212. 213. 214. 215. 216. 217. 218. 219. 220. 221. 222. 223. 224. 225. 226. 227. 228. 229. 230. 231. 232. 233. 234. 235. 236. 237. 238. 239. 240. 241. 242. 243. 244. 245. 246. 247. 248. 249. 250. 251. 252. 253. 254. 255. 256. 257. 258. 259. 260. 261. 262. 263. 264. 265. 266. 267. 268. 269. 270. 271. 272. 273. 274. 275. 276. 277. 278. 279. 280. 281. 282. 283. 284. 285. 286. 287. 288. 289. 290. 291. 292. 293. 294. 295. 296. 297. 298. 299. 300. 301. 302. 303. 304. 305. 306. 307. 308. 309. 310. 311. 312. 313. 314. 315. 316. 317. 318. 319. 320. 321. 322. 323. 324. 325. 326. 327. 328. 329. 330. 331. 332. 333. 334. 335. 336. 337. 338. 339. 340. 341. 342. 343. 344. 345. 346. 347. 348. 349. 350. 351. 352. 353. 354. 355. 356. 357. 358. 359. 360. 361. 362. 363. 364. 365. 366. 367. 368. 369. 370. 371. 372. 373. 374. 375. 376. 377. 378. 379. 380. 381. 382. 383. 384. 385. 386. 387. 388. 389. 390. 391. 392. 393. 394. 395. 396. 397. 398. 399. 400. 401. 402. 403. 404. 405. 406. 407. 408. 409. 410. 411. 412. 413. 414. 415. 416. 417. 418. 419. 420. 421. 422. 423. 424. 425. 426. 427. 428. 429. 430. 431. 432. 433. 434. 435. 436. 437. 438. 439. 440. 441. 442. 443. 444. 445. 446. 447. 448. 449. 450. 451. 452. 453. 454. 455. 456. 457. 458. 459. 460. 461. 462. 463. 464. 465. 466. 467. 468. 469. 470. 471. 472. 473. 474. 475. 476. 477. 478. 479. 480. 481. 482. 483. 484. 485. 486. 487. 488. 489. 490. 491. 492. 493. 494. 495. 496. 497. 498. 499. 500. 501. 502. 503. 504. 505. 506. 507. 508. 509. 510. 511. 512. 513. 514. 515. 516. 517. 518. 519. 520. 521. 522. 523. 524. 525. 526. 527. 528. 529. 530. 531. 532. 533. 534. 535. 536. 537. 538. 539. 540. 541. 542. 543. 544. 545. 546. 547. 548. 549. 550. 551. 552. 553. 554. 555. 556. 557. 558. 559. 560. 561. 562. 563. 564. 565. 566. 567. 568. 569. 570. 571. 572. 573. 574. 575. 576. 577. 578. 579. 580. 581. 582. 583. 584. 585. 586. 587. 588. 589. 590. 591. 592. 593. 594. 595. 596. 597. 598. 599. 600. 601. 602. 603. 604. 605. 606. 607. 608. 609. 610. 611. 612. 613. 614. 615. 616. 617. 618. 619. 620. 621. 622. 623. 624. 625. 626. 627. 628. 629. 630. 631. 632. 633. 634. 635. 636. 637. 638. 639. 640. 641. 642. 643. 644. 645. 646. 647. 648. 649. 650. 651. 652. 653. 654. 655. 656. 657. 658. 659. 660. 661. 662. 663. 664. 665. 666. 667. 668. 669. 670. 671. 672. 673. 674. 675. 676. 677. 678. 679. 680. 681. 682. 683. 684. 685. 686. 687. 688. 689. 690. 691. 692. 693. 694. 695. 696. 697. 698. 699. 700. 701. 702. 703. 704. 705. 706. 707. 708. 709. 710. 711. 712. 713. 714. 715. 716. 717. 718. 719. 720. 721. 722. 723. 724. 725. 726. 727. 728. 729. 730. 731. 732. 733. 734. 735. 736. 737. 738. 739. 740. 741. 742. 743. 744. 745. 746. 747. 748. 749. 750. 751. 752. 753. 754. 755. 756. 757. 758. 759. 760. 761. 762. 763. 764. 765. 766. 767. 768. 769. 770. 771. 772. 773. 774. 775. 776. 777. 778. 779. 780. 781. 782. 783. 784. 785. 786. 787. 788. 789. 790. 791. 792. 793. 794. 795. 796. 797. 798. 799. 800. 801. 802. 803. 804. 805. 806. 807. 808. 809. 810. 811. 812. 813. 814. 815. 816. 817. 818. 819. 820. 821. 822. 823. 824. 825. 826. 827. 828. 829. 830. 831. 832. 833. 834. 835. 836. 837. 838. 839. 840.

TRANSLATION

from:

-13-

Die vorstehende Uebersetzung stimmt mit dem mir
vorgelegten Original in der englischen Sprache
ueberein. New York, den 14. Juli 1955

Carl V. Bertsche
Öffentlicher Notar und vereidigter Uebersetzer
für Deutschen und englischen Sprache.

CARL V. BERTSCHE
Notary Public, State of New York
Qualified in Queens County
No. 41-6308800
Cert. filed with N.Y. Co. Clk.
Commission expires March 31, 1956

LAWYERS' & MERCHANTS' TRANSLATION BUREAU
Carl V. Bertsche (Translation Service Bureau) Wm. Bertsche

Est. 1903

PHONE DIOBY 4-2930-2931

11 BROADWAY, NEW YORK 4, N. Y.

Bankhaus Burkhardt & Co.

GESCHÄFTSINHABER

Dr. Bernhard Freiherr von
Falkenhausen

43 ESSEN,
Lindenallee 7-9

den 27. Juni 1968

Lieber Kurt,

Wie besprochen sende ich Ihnen als Anlage den Aktenvermerk von Herrn Meiß über die handelsrechtlichen und steuerlichen Konsequenzen der auf unserer Gesellschafterversammlung gefassten Beschlüsse. Ihrem Wunsche entsprechend, habe ich ihn ins Englische übersetzt. Die Übersetzung liegt in doppelter Ausfertigung bei. Ich hoffe, dass sie für Ihren Steuerberater verständlich ist.

Das Protokoll der Gesellschafterversammlung ist fertig und wird Ihnen in den nächsten Tagen mit getrennter Post zugehen.

Mit herzlichen Grüßen von Haus zu Haus bin ich

Ihr

Dr. Bernhard v. Falkenhausen

Memorandum

Re: Proposed Transfers of Partnership Interests among the
Partners of the Limited Partnership Bankhaus Burkhardt & Co.
in Essen

and

Proposed Increase of the Capital of said Partnership
through the medium of a New Partnership to which the
Real Property of Bankhaus Burkhardt & Co. will be
transferred.

The Partners of Bankhaus Burkhardt & Co. intend to increase the capital of said bank from DM 21 Millions to DM 28 Millions. This purpose is to be accomplished by the following procedure:

1. A new general partner will enter the partnership and acquire a share in the partnership capital. Furthermore, the general partner Werner Kehl will increase his share. In order to accomplish this, all the other partners, general partners and limited partners alike, with the exception of Mrs. Burkhardt and Count Finckenstein, will transfer parts of their shares to the new general partner and to Werner Kehl.

The partners who have sold part of their capital quotas will use part of the funds received as purchase price to increase the capital of the partnership. The balance will be paid to the selling partners in cash, after deducting the capital gains tax. By reason of this transaction, the capital of the partnership will be increased by DM 2 Millions to DM 23 Millions.

2. The Partners of Bankhaus Burkhardt & Co., general partners and limited partners alike, form a new partnership. Bankhaus Burkhardt transfers its real property, as far as it is used in the business of the bank, to this new partnership. The new partnership encumbers the newly acquired real property with mortgages up to an amount of DM 5 Millions. The funds thereby acquired are loaned to the partners without interest, on condition, that the partners use these funds to make a further

increase of the capital of Bankhaus Burkhardt. The capital of Bankhaus Burkhardt will be increased by reason of this transaction by an additional amount of DM 5 Millions to DM 28 Millions. The proportionate interest of the partners in the newly formed property partnership will be equal to their proportionate interest in Bankhaus Burkhardt & Co.

3. Consequences of the Transactions under German Commercial Law

- a) Consequences of the admission of the new general partner and of the increase of the capital share of the general partner Werner Kehl:

All the partners, general partners and limited partners alike, with the exception of Mrs. Burkhardt, Count Finckenstein, Werner Kehl, and the new general partner, will reduce their proportionate interests in the partnership, by reason of the above mentioned transfers to 91,9 % of their present holdings. This reduction of the proportionate interests of the selling partners will not be affected by the subsequent capital increase: Since all partners are to participate in the capital increase pro rata, said capital increase will affect the par values of their capital shares only and not the percentage of their participation.

The participation of the Simon Hirschland Group will be affected by the above mentioned transactions as follows:

At present, the Simon Hirschland Group holds a partnership interest with a par value of DM 5,565,000.-, i.e. 26.5 % of the present capital of DM 21,000,000.-. The Group will transfer to Mr. Kehl and the new general partner part of its interest with a parvalue of DM 462,000.-, i.e. 2.2 % of the present capital of Deutsche Mark 21 Millions. After the transfer the Hirschland Group will hold a share with a par value of DM 5,103,000.-, i.e. 24.3 %, of the present capital of the Bank of DM 21 Millions.

Of the purchase price realized by the Group an amount of DM 486,000,- will be used to effect the above mentioned capital increase with Bankhaus Burkhardt & Co. After

effecting the capital increase, the Hirschland Group will hold a partnership interest with the par value of DM 5,589,000.-, i.e. 24.3 % of the increased capital of DM 23,000,000.-.

The balance of the purchase price realized, which is not used for the capital increase, remains available for the payment of the capital gains tax and for the payment of the capital share of the Hirschland Group in the newly founded property partnership (DM 24,300.-). After making these additional payments, the Hirschland Group will have at its disposal, out of the proceeds of the transfer, an amount of roughly DM 80,000.-.

b) The formation of the Property Partnership

The Bank Burkhardt & Co. transfers its real property, as far as it is used for the business, to the new property partnership at book value. Burkhardt & Co. will not receive any cash payment for this transfer from the property partnership but will set off its claims against the property partnership for the purchase price with the claims of the property partnership against Burkhardt for rent.

The property partnership, which will have a capital of DM 100,000.- uses the funds obtained by encumbering its realty, i.e. DM 5,000,000.-, to grant an interest-free loan to its partners in the same amount. The partners, in turn, use the funds obtained in order to increase the capital of Burkhardt by DM 5,000,000.-.

The Hirschland Group will participate in this transaction with 24.3 %. This means that it will receive from the property corporation a loan of 24.3 % of 5 Millions Deutsche Marks, i.e. DM 1,215,000.-, and will transfer the same amount to the capital account of Bankhaus Burkhardt & Co. .

After the capital increase, the share of the Hirschland Group in the capital of Burkhardt is 24.3 % of DM 28 Mio.; i.e. the share of Simon Hirschland Inc. will have a par value of DM 6,804,000.--.

After this transaction, the Hirschland Group will hold, additionally, a 24.3 % interest in the capital of the property partnership. Since the total capital of said partnership will amount to Deutsche Marks 100,000.--, the share of the Hirschland Group therein will have a par value of DM 24,300.--.

4. Tax Consequences

- a) In connection with the capital increase by reason of the admission of the new general partner and the increase of the capital share of the general partner Werner Kehl:

Both Mr.Kehl and the new general partner acquire their interests in Bankhaus Burkhardt & Co. by reason of a purchase of capital shares from the other partners.

The partners who have sold part of their interest to Mr.Kehl and the other general partner realize a capital gain which is taxable as income, however, at a preferred rate. The capital gain is calculated by deducting the book value of the transferred shares from the purchase price realized thereon. The tax rate is 50 % of the rate which the partner would have to pay under the general rules of income tax law.

The capital gains tax payable by the Hirschland Group will probably amount to roughly DM 45.000.--.

- b) By reason of the formation of the property partnership and the transfer of the real property of Bankhaus Burkhardt from the bank to said partnership:

There will be no taxes on income (income tax or trade tax), since the proportionate interest of the partners in the property partnership will be the same as their proportionate interests in Bankhaus Burkhardt & Co. und since, furthermore, the real property belongs to the assets which are used in the business of the Bank.

As far as the tax law is concerned, the financial statements of Bankhaus Burkhardt & Co. and of its partners, will not be affected by this transaction. The capital accounts, as they are calculated for tax purposes, will thus remain unchanged.

The capital account amounts, for tax purposes, to DM 23 Mio. The share therein of the Hirschland Group amounts to 24,3 % of the total (see above).

The only tax which will apply to this transaction will be the so-called real property acquisition tax (Grund-erwerbsteuer). The amount of this tax will be roughly DM 50.000,-. The tax is payable by the partnership and not by the partners. Its amount must be added to the book value of the real property transferred. It is thus not an ordinary expenditure and cannot be deducted from the taxable income of the fiscal year concerned.

A k t e n v e r m e r k

Betr.: Änderung der Beteiligungsverhältnisse beim Bankhaus Burkhardt & Co.
sowie Kapitalerhöhung durch Gründung einer Grundstücksgesellschaft

Es ist beabsichtigt, das handelsrechtliche Kapital des Bankhauses von insgesamt 21 Mio. auf 28 Mio. zu erhöhen.

Um dieses Ziel zu erreichen, soll ein neuer Gesellschafter eintreten und die Beteiligung des persönlich haftenden Gesellschafters Werner Kehl erhöht werden.

Alle Gesellschafter, mit Ausnahme von Frau Burkhardt und Graf Finckenstein, veräußern zu diesem Zweck Teile ihrer Beteiligungen an den neuen Gesellschafter und Herrn Werner Kehl.

Aus den anfallenden Veräußerungsgewinnen und nach Abzug der hierdurch entstehenden Steuern leisten die Altgesellschafter ihren Beitrag zur Kapitalerhöhung.

Im Zuge dieser Aktion soll das Kapital um 2 Mio. auf 23 Mio. erhöht werden.

Außerdem ist geplant, den betrieblich genutzten Grundbesitz des Bankhauses auf eine neu zu gründende Kommanditgesellschaft zu übertragen. Die neue Gesellschaft verschafft sich durch Beleihung des Grundbesitzes DM 5,0 Mio., die den Gesellschaftern zur Erhöhung ihrer Beteiligung bei Burkhardt & Co. um 5 Mio. auf 28 Mio. zur Verfügung gestellt werden.

An der neuen Gesellschaft sind sämtliche Gesellschafter des Bankhauses im gleichen Verhältnis wie bei der Bank beteiligt.

1. Handelsrechtliche Auswirkung

- a) bei der Kapitalerhöhung durch Eintritt des neuen Gesellschafters und durch Kapitalerhöhung des Anteils Werner Kehl:

Alle Gesellschafter, mit Ausnahme der oben genannten Personen, geben im Verhältnis ihrer Beteiligung Anteile ab.

Dadurch sinkt die prozentuale Beteiligung der Altgesellschafter auf 91,9 % ihrer jetzigen Beteiligung.

Die spätere Kapitalerhöhung ändert an diesem Prozentsatz nichts mehr.

Bei Simon Hirschland Inc. würde das Kapital von

| | | | | | |
|-------------|----|-----------|---|--------|---------------------------|
| | DM | 5.565.000 | = | 26,5 % | von 21 Mio. |
| zunächst um | " | 462.000 | = | 2,2 % | von 21 Mio. |
| auf | DM | 5.103.000 | = | 24,3 % | von 21 Mio. herabgesenkt. |

Aus dem Veräußerungserlös werden DM 486.000,-- zur Kapitalerhöhung bei Burkhardt verwandt.

Der Kapital-Anteil beträgt dann 5.589.000 = 24,3 % von 23 Mio.

Der aus dem Veräußerungserlös verbleibende Betrag wird zur Steuerzahlung und zur Kapitaleinzahlung bei der neuen Grundstücksgesellschaft (24.300,-) verwandt. Der Rest in Höhe von ca. DM 80.000,-- steht zur freien Verfügung.

- b) bei der Gründung der Grundstücksgesellschaft

Burkhardt & Co. veräußert den Grundbesitz an die neue Grundstücksgesellschaft zum Buchwert.

Der Kaufpreis wird als Mietvorauszahlung gestundet und jährlich durch Verrechnung mit der Miete getilgt.

Die neue Gesellschaft, welche mit einem Kapital von 100.000,- DM ausgestattet wird, gibt die durch Beleihung des Grundbesitzes erhaltenen 5 Mio. an ihre Gesellschafter als Darlehen weiter, die damit das Kapital bei Burkhardt um 5 Mio. erhöhen.

Simon Hirschland Inc. kann dadurch eine Kapitalerhöhung von 24,3 % von 5 Mio. = 1.215.000,- durchführen und ist damit mit 6.804.000,- am Gesamtkapital Burkhardt & Co. von 28 Mio. = 24,3 % beteiligt.

Außerdem ist Simon Hirschland Inc. mit 24,3 % von 100.000,- als Kommanditist an der Grundstücksgesellschaft beteiligt.

2. Steuerrechtliche Auswirkung

- a) bei der Kapitalerhöhung durch Eintritt des neuen Gesellschafters und durch Kapitalerhöhung des Anteils Werner Kehl:

Sowohl Herr Werner Kehl als auch der neue Gesellschafter erwerben von den Altgesellschaftern.

Diese erzielen einen Veräußerungsgewinn, der aus dem Unterschied zwischen dem Buchwert des Kapitalkontos und dem Veräußerungserlös besteht. Der Gewinn ist mit dem halben Normalsteuersatz zu versteuern.

Bei Simon Hirschland Inc. wird die Steuer ca. 45.000,- DM betragen.

- b) durch die Gründung der Grundstücksgesellschaft und Übertragung des Grundbesitzes auf diese Gesellschaft:

Ertragsteuern wie Gewerbesteuer und Einkommensteuern fallen nicht an, weil an der Grundstücksgesellschaft gleiche Beteiligungsverhältnisse bestehen wie bei Burkhardt und die Grundstücke zum notwendigen Betriebsvermögen gehören.

Die Steuerbilanz Burkhardt & Co. wird durch die Transaktion nicht berührt. Damit bleiben auch die steuerlichen Kapitalkonten unverändert.

Das steuerliche Kapitalkonto beträgt DM 23 Mio. Davon ist Simon Hirschland mit 24,3 % (siehe oben) beteiligt.

Lediglich Grunderwerbsteuer wird in Höhe von ca. 50.000,- DM fällig.

Diese Steuer, welche nicht von den Gesellschaftern sondern von der Gesellschaft zu tragen ist, wird bei den Grundstücken aktiviert und darf nicht über Aufwand gebucht werden.

Bankhaus Burkhart & Co.

GESCHÄFTSINHABER

Dr. Bernhard Freiherr von
Falkenhausen

43 ESSEN,
Lindendree 7-9

den 28. Mai 1968

Lieber Erich!

Im Nachgang zu dem Brief der Bank vom 17. ds. Mts. überreiche ich Ihnen als zusätzliche Anlage eine Aufstellung der Kapitalquoten der Gesellschafter an der Bank und der Grundstücksgesellschaft vor und nach den in unserem Brief näher beschriebenen Transaktionen. Kurt hatte mich um Übersendung solch einer Aufstellung gebeten, und da möchte ich nicht versäumen, Ihnen die gleiche Information zukommen zu lassen.

Mit freundlichen Grüßen von Haus zu Haus,

Ihr

Bernhard v. Falkenhausen

Anlage

| 2 | | Alte Quoten | Neue Quoten | Kapital-Konten nach Übergang | | | | | |
|----|-----------------------------|-------------|-------------|------------------------------|--------------|--------------|---------------------|-------------|-------------|
| 3 | | | % | Kapital-Kto. | Kapital-Kto. | Kapital-Kto. | Kapital und | Kapital bei | |
| 4 | | | | I - Bank | II Rücklagen | III | Rücklagen insgesamt | der Grund- | stückesges. |
| 5 | I. pers.haft.Gesellschafter | | | | | | | | |
| 6 | Dr. F. Meyer-Struckmann | 13,0 | 12,2 | 2.440.000,-- | 305.000,-- | 610.000,-- | 3.355.000,-- | 12.200,-- | |
| 7 | K.W. Graf Finckenstein | 9,25 | 9,25 | 1.850.000,-- | 231.250,-- | 462.500,-- | 2.543.750,-- | 9.250,-- | |
| 8 | Dr. Bernh. von Falkenhausen | 13,5 | 12,6 | 2.520.000,-- | 315.000,-- | 630.000,-- | 3.465.000,-- | 12.600,-- | |
| 9 | Werner Kehl | 2,4 | 8,0 | 1.600.000,-- | 200.000,-- | 400.000,-- | 2.200.000,-- | 8.000,-- | |
| 10 | neuer Komplementär | | | | | | | | |
| 11 | I insgesamt. | 38,15 | 42,05 | 8.410.000,-- | 1.051.250,-- | 2.102.500,-- | 11.563.750,-- | 42.050,-- | |
| 12 | | | | | | | | | |
| 13 | II. Kommanditisten | | | | | | | | |
| 14 | Dr. Gotth. von Falkenhausen | 8,75 | 8,25 | 1.650.000,-- | 206.250,-- | 412.500,-- | 2.268.750,-- | 8.250,-- | |
| 15 | Hildegard Burkhardt | 2,5 | 2,3 | 460.000,-- | 57.500,-- | 115.000,-- | 632.500,-- | 2.300,-- | |
| 16 | Compagnie Fin. de Suez | 12,5 | 11,7 | 2.340.000,-- | 292.500,-- | 585.000,-- | 3.217.500,-- | 11.700,-- | |
| 17 | Dr. H. Karoli w/THEMIS | 5,3 | 5,0 | 1.000.000,-- | 125.000,-- | 250.000,-- | 1.375.000,-- | 5.000,-- | |
| 18 | dto. w/Dr. Sonne | 1,0 | 0,9 | 180.000,-- | 22.500,-- | 45.000,-- | 247.500,-- | 900,-- | |
| 19 | Merck, Finck & Co. | 5,3 | 5,0 | 1.000.000,-- | 125.000,-- | 250.000,-- | 1.375.000,-- | 5.000,-- | |
| 20 | Simon Hirschland Inc. | 26,5 | 24,8 | 4.960.000,-- | 620.000,-- | 1.240.000,-- | 6.820.000,-- | 24.800,-- | |
| 21 | | | | | | | | | |
| 22 | | | | | | | | | |
| 23 | II insgesamt | 61,85 | 57,95 | 11.590.000,-- | 1.448.750,-- | 2.897.500,-- | 15.936.250,-- | 57.950,-- | |
| 24 | | | | | | | | | |
| 25 | I u. II insgesamt | 100,0 | | 20.000.000,-- | 2.500.000,-- | 5.000.000,-- | 27.500.000,-- | 100.000,-- | |

E n t w u r f

Gesetz

zur Änderung und Ergänzung des Einkommensteuergesetzes, des
Körperschaftsteuergesetzes und des Kapitalverkehrsteuergesetzes

Der Bundestag hat mit Zustimmung des Bundesrates das folgende Gesetz beschlossen:

Artikel 1

Einkommensteuer

Das Einkommensteuergesetz in der Fassung vom 15. August 1961 (Bundesgesetzbl. I S. 1253), zuletzt geändert durch das Gesetz zur Änderung des Einkommensteuergesetzes vom 25. März 1964 (Bundesgesetzbl. I S. 217), wird wie folgt geändert und ergänzt:

1. In § 43 Abs. 1 wird hinter Ziffer 5 die folgende Ziffer 6 angefügt:
"6. Zinsen aus Anleihen und Forderungen, die in ein öffentliches Schuldbuch eingetragen sind oder über die Teilschuldverschreibungen ausgegeben sind, wenn der Gläubiger im Inland weder einen Wohnsitz noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat; das gilt auch für Zinsen, die einer anderen Person zustehen als dem Inhaber der Teilschuldverschreibung oder der Forderung, wenn dieser im Inland weder einen Wohnsitz noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat."
2. In der Überschrift des § 44 werden hinter dem Wort "Kapitalertragsteuer" die Worte "in den Fällen des § 43 Abs. 1 Ziff. 1 bis 5" angefügt.
3. Hinter § 44 wird der folgende § 44 a eingefügt:

"§ 44a

Bemessung und Entrichtung der Kapitalertragsteuer in den
Fällen des § 43 Abs. 1 Ziff. 6

(1) In den Fällen des § 43 Abs. 1 Ziff. 6 beträgt die Kapitalertragsteuer 25 vom Hundert der Kapitalerträge; die Vorschrift des § 44 Abs. 1 Ziff. 2 bleibt unberührt.

(2) Die die Kapitalerträge auszahlende Stelle hat die Kapitalertragsteuer für den Gläubiger einzubehalten. Die die Kapitalerträge auszahlende Stelle ist

1. das Kreditinstitut mit Geschäftsleitung oder Sitz im Inland (inländisches Kreditinstitut) das dem Gläubiger die Kapitalerträge gutschreibt oder auszahlt oder
2. der Schuldner der Kapitalerträge, wenn er ohne Einschaltung eines inländischen Kreditinstituts dem Gläubiger die Kapitalerträge gutschreibt oder auszahlt.

(3) Der Steuerabzug ist vorzunehmen, wenn der Gläubiger im Inland weder einen Wohnsitz noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat. Der Steuerabzug ist auch vorzunehmen, wenn die Zinsen einer Person zustehen, die einen Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt im Inland hat, der Inhaber der Teilschuldverschreibung oder der Forderung aber im Inland weder einen Wohnsitz noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat. Hat die die Kapitalerträge auszahlende Stelle Zweifel, ob die bezeichneten Voraussetzungen für die Vornahme des Steuerabzugs vorliegen, so ist der Steuerabzug nur dann nicht vorzunehmen, wenn nachgewiesen oder glaubhaft gemacht wird, daß in den Fällen des Satzes 1 der Gläubiger, in den Fällen des Satzes 2 der Inhaber der Teilschuldverschreibung oder der Forderung einen Wohnsitz oder seinen gewöhnlichen Aufenthalt im Inland hat.

(4) Die die Kapitalerträge auszahlende Stelle hat den Steuerabzug in dem Zeitpunkt vorzunehmen, in dem die Kapitalerträge dem Gläubiger gutgeschrieben oder ausgezahlt werden, und die einbehaltenen Steuerabzüge innerhalb eines Monats an das Finanzamt abzuführen. § 43 Abs. 3 letzter Satz und Abs. 4 sind anzuwenden.

(5) Der Gläubiger ist beim Steuerabzug vom Kapitalertrag (Kapitalertragsteuer) der Steuerschuldner. Die die Kapitalerträge auszahlende Stelle haftet für die Einbehaltung und die Abführung der Kapitalertragsteuer. In den Fällen des Absatzes 3 Satz 2 ist der Inhaber der Teilschuldverschreibung oder der Forderung der Steuerschuldner. Der Gläubiger haftet in diesen Fällen neben der die Kapitalerträge auszahlenden Stelle für die Einbehaltung und Abführung der Kapitalertragsteuer. Der Steuerschuldner wird nur in Anspruch genommen, wenn die die

Kapitalerträge auszahlende Stelle die Kapitalerträge nicht vorschriftsmäßig gekürzt hat."

4. § 49 Abs. 1 Ziff. 5 erhält die folgende Fassung:

"5. Einkünfte aus Kapitalvermögen im Sinn des § 20 Abs. 1 Ziff. 1 und 2, wenn der Schuldner Wohnsitz, Geschäftsleitung oder Sitz im Inland hat, und Einkünfte im Sinn des § 20 Abs. 1 Ziff. 3 und 4, wenn

- a) das Kapitalvermögen durch inländischen Grundbesitz, durch inländische Rechte, die den Vorschriften des bürgerlichen Rechts über Grundstücke unterliegen, oder durch Schiffe, die in ein öffentliches Schiffsregister eingetragen sind, unmittelbar oder mittelbar gesichert ist,
- b) die Einkünfte auf Grund von Kapitalerträgen aus Anleihen und Forderungen bestehen, die in ein öffentliches Schuldbuch eingetragen sind oder über die Teilschuldverschreibungen ausgegeben sind und der Schuldner Wohnsitz, Geschäftsleitung oder Sitz im Inland hat; ausgenommen sind Kapitalerträge aus festverzinslichen Wertpapieren im Sinn des § 43 Abs. 1 Ziff. 3 bis 5".

Artikel 2

Körperschaftsteuer

Das Körperschaftssteuergesetz in der Fassung vom 13. September 1961 (Bundesgesetzbl. I S. 1722) wird wie folgt geändert und ergänzt:

In § 20 wird der folgende Absatz 3 angefügt:

"(3) Die Vorschriften der §§ 43 Abs. 1 Ziff. 6 und 44a des Einkommensteuergesetzes gelten entsprechend, wenn der Gläubiger der Kapitalerträge oder der Inhaber der Teilschuldverschreibung oder der Forderung eine Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse ist, die weder ihre Geschäftsleitung noch ihren Sitz im Inland hat."

Artikel 3

Kapitalverkehrsteuern

Das Kapitalverkehrsteuergesetz in der Fassung vom 24. Juli 1959 (Bundesgesetzbl. I S. 530), geändert durch das Gesetz zur Änderung des Gesetzes über Kapitalanlagegesellschaften und des Kapitalverkehrsteuergesetzes vom 9. August 1960 (Bundesgesetzbl. I S. 682) wird wie folgt geändert:

1. In § 1 wird Nummer 2 gestrichen.

2. In § 3 Abs. 4 wird Nummer 1 gestrichen.
3. § 11 und §§ 13 bis 16 werden gestrichen.
4. In § 22 Nr. 2 werden hinter dem Wort "Wertpapieren" die Worte "ausgenommen Schuldverschreibungen" eingefügt.
5. In § 26 werden die Worte "oder der Wertpapiersteuer und der Börsenumsatzsteuer" sowie die Worte "oder Wertpapiersteuer" gestrichen.
6. In § 28 wird Absatz 2 gestrichen.
7. In § 29 Abs. 1 wird Nummer 9 gestrichen.

Artikel 4

Anwendungsbereich

(1) Die Vorschriften der Artikel 1 und 2 sind erstmals auf Kapitalerträge im Sinn des § 43 Abs. 1 Ziff. 6 des Einkommensteuergesetzes anzuwenden, die nach dem Inkrafttreten dieses Gesetzes dem Gläubiger gutgeschrieben oder ausgezahlt werden.

(2) Die Vorschriften des Artikels 3 sind erstmals anzuwenden auf Rechtsvorgänge, die nach dem Inkrafttreten dieses Gesetzes verwirklicht werden.

Artikel 5

Geltung im Land Berlin

Dieses Gesetz gilt nach Maßgabe des § 12 Abs. 1 des Dritten Überleitungsgesetzes vom 4. Januar 1952 (Bundesgesetzbl. I S. 1) auch im Land Berlin.

Artikel 6

Inkrafttreten

Dieses Gesetz tritt am Tage nach seiner Verkündung in Kraft.

WAIVER OF NOTICE OF SPECIAL MEETING OF THE BOARD OF DIRECTORS

of

SIMON HIRSCHLAND, INC.

WE, the undersigned, being all of the members of the Board of Directors of SIMON HIRSCHLAND, INC., do hereby waive all notice whatsoever of the special meeting of the Board and do agree and consent that the same be held at the offices of New York Hanseatic Corporation, 60 Broad Street, in the City, County and State of New York, on the 26th day of September, 1968 at 3:30 P.M., and we do further consent that any and all lawful business may be transacted at said meeting as may be deemed advisable by the directors present thereat.

Dated: September 26, 1968

Kurt H. Grunebaum

Erich O. Grunebaum

Henry E. Hirschland

Frederick Triest

1
IMPORTANT

extra key

M

RCANY 327 0716Z

NYHANS 000033

30. SEP

13.19

857700 BURKA D

FUER HERRN KURT GRUNEBAUM

SEHR GEEHRTER HERR GRUNEBAUM,

IN DER ANGELEGENHEIT BURKHARDT + CO. GRUNDSTUECKSGESELLSCHAFT

ERHIELT ICH IHR SCHREIBEN VOM 26.9.68.

NACH RUECKSPRACHE MIT DEM REGISTERRICHTER HOFFE ICH, UNABHAENGIG

VON DEN ZUGESAGTEN PAPIEREN AUF FOLGENDE WEISE VIELLEICHT

SCHNELLER ZUM ZIEL ZU KOMMEN.

SIMON HIRSCHLAND INC. UEBERSENDET MIR FOLGENDE ERKLAERUNG DES
SEKRETAERS DER GESELLSCHAFT:

"I,, THE SECRETARY OF SIMON HIRSCHLAND INC., DO HEREBY
CERTIFY THAT AT A LEGAL MEETING OF THE BOARD OF

DIRECTORS OF SAID COMPAN, REGULARLY CALLED, NOTICE OF WHICH
WAS DULY GIVEN TO EACH DIRECTOR, WHICH MEETING WAS HELD AT THE
OFFICE OF THE COMPANY AT NEW YORK ON THE ... DAY OF ... 1968,
A MAJORITY OF THE DIRECTORS WERE PRESENT AND A SOLUTION OF
WHICH THE FOLLOWING IS A COPY, WAS ADOPTED BY THE SAID BOARD
AS FOLLOWS:

RESOLVED: THE COMPANY SHALL ACQUIRE A PARTICIPATION IN THE
BURKHARDT + CO. GRUNDSTUECKSGESELLSCHAFT IN ESSEN, GERMANY,
OF 26.5 PERCENT OF THE TOTAL CAPITAL OF SAID COMPANY OF
DEUTSCHE MARK 1000.-. THE PRICE FOR THIS PARTICIPATION SHALL
BE EQUAL TO ITS PARVALUE, I.E. DM 26.500.-, AND BE PAID IN
CASH.

MESSRS. KURT H. GRUNEBAUM AND (DIE HERREN, DIE DIE ANWELDUNG
UNTERSCHRIEBEN HABEN) ARE HEREWITH AUTHORIZED TO REPRESENT
THE COMPANY IN THIS TRANSACTION AND TO GIVE, IN ITS NAME, ALL
DECLARATIONS NECESSARY FOR ITS EXECUTION.

SIGNATURE

(SECRETARY OF SIMON HIRSCHLAND INC.) "

DIE UNTERSCHRIFT DES SEKRETAERS SOLLTE NOTARIELL BEGLAUBIGT
UND DIE URKUNDE VON DEM DEUTSCHEN GENERALKONSULAT LEGALISIERT
SEIN. WENN VORHANDEN, SOLLTE DIESE ERKLAERUNG AUCH DAS SIEGEL
DER GESELLSCHAFT TRAGEN.

ICH WAERE IHNEN DANKBAR, WENN SIE DIE
UEBERSENDUNG DIESER URKUNDE SO BALD WIE MOELICH VERANLASSEN
WUERDEN, DA DIE EINTRAGUNG DER GRUNDSTUECKSGESELLSCHAFT NUR NOCH
VON DER REGELUNG MIT DER SIMON HIRSCHLAND INC. ABHAENGIG IST.
DIE SUEZBANK HAT INZWISCHEN ALLE UNTERLAGEN BEIGEBRACHT.
VERBINDLICHE GRUESSE, EBERHART KRAEYER.

857700 BURKA D

NYHANS 000033ARCA PDS 074

NYHANS 000033 BX

AZCZC 000033 STX0033 SUR006 TRCA

URNY 00 SAJ 011

JOHANNESBURG EX 11 30 1400

October 1, 1968
dictated September 30, 1968

Dear Dr. Krameyer:

I received your telex message of today which I have passed on to my lawyer and you will hear from us on this soon.

In the meantime, I am enclosing herewith official translation of the Certificate of Incorporation of Simon Hirschland, Inc.

My lawyer believes that the power clauses are broad enough to satisfy the German authorities.

We are working on the other papers and will revert to this as soon as possible.

In the meantime, I am, with kindest regards,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

Dr. Jur. Eberhart Krameyer
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

dictated but not read

cc: Lily Altbach with letter of September 27th from Strasser, Spiegelberg,
Fried & Frank
cc: ECG
cc: KHG

October 1, 1968
dictated September 30, 1968.

Dear Hermann:

After our meeting I sent a short message to Dr. Krameyer to the effect that he will hear from us within the next two weeks, and I am enclosing herewith a photocopy of the telex received from him today.

I will be in Washington this entire week, but would appreciate it if you could work on the matter as soon as possible.

I take this occasion to acknowledge receipt of your letter of September 27th and I have passed on the enclosure to Dr. Krameyer.

With kindest regards, I am,

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum.

Hermann E. Simon, Esq.
Strasser, Spiegelberg, Fried & Frank
120 Broadway
New York, N. Y. 10005

by hand

dictated but not read

cc: Lily Altbach
ec: EOG
cc: KHG

14

RCANY 327 2716

NYHANS 222222

30. SEP

13.19

357722 BURKA D

FUER HERRN KURT GRUNEBAUM

SEHR GEEHRTER HERR GRUNEBAUM,

IN DER ANGELEGENHEIT BURKHARDT + CO. GRUNDSTUECKSGESELLSCHAFT
ERHIELT ICH IHR SCHREIBEN VOM 26.9.68.

NACH RUECKSPRACHE MIT DEM REGISTERRICHTER HOFFE ICH, UNABHAENGIG
VON DEN ZUGESAGTEN PAPIEREN AUF FOLGENDE WEISE VIELLEICHT
SCHNELLER ZUM ZIEL ZU KOMMEN.

SIMON HIRSCHLAND INC. UEBERSENDET MIR FOLGENDE ERKLAERUNG DES
SEKRETAERS DER GESELLSCHAFT:

“I,, THE SECRETARY OF SIMON HIRSCHLAND INC., DO HEREBY
CERTIFY THAT AT A LEGAL MEETING OF THE BOARD OF
DIRECTORS OF SAID COMPAN, REGULARLY CALLED, NOTICE OF WHICH
WAS DULY GIVEN TO EACH DIRECTOR, WHICH MEETING WAS HELD AT THE
OFFICE OF THE COMPANY AT NEW YORK ON THE ... DAY OF ... 1968,
A MAJORITY OF THE DIRECTORS WERE PRESENT AND A SOLUTION OF
WHICH THE FOLLOWING IS A COPY, WAS ADOPTED BY THE SAID BOARD
AS FOLLOWS:

RESOLVED: THE COMPANY SHALL ACQUIRE A PARTICIPATION IN THE
BURKHARDT + CO. GRUNDSTUECKSGESELLSCHAFT IN ESSEN, GERMANY,
OF 26.5 PERCENT OF THE TOTAL CAPITAL OF SAID COMPANY OF
DEUTSCHE MARK 1000.-. THE PRICE FOR THIS PARTICIPATION SHALL
BE EQUAL TO ITS PARVALUE, I.E. DM 26.500.-, AND BE PAID IN
CASH.

MESSRS. KURT H. GRUNEBAUM AND (DIE HERREN, DIE DIE ANMELDUNG
UNTERSCHRIEBEN HABEN) ARE HEREWITH AUTHORIZED TO REPRESENT
THE COMPANY IN THIS TRANSACTION AND TO GIVE, IN ITS NAME, ALL
DECLARATIONS NECESSARY FOR ITS EXECUTION.

SIGNATURE

(SECRETARY OF SIMON HIRSCHLAND INC.) “

DIE UNTERSCHRIFT DES SEKRETAERS SOLLTE NOTARIELL BEGLAUBIGT
UND DIE URKUNDE VON DEM DEUTSCHEN GENERALKONSULAT LEGALISIERT
SEIN. WENN VORHANDEN, SOLLTE DIESE ERKLAERUNG AUCH DAS SIEGEL
DER GESELLSCHAFT TRAGEN.

ICH WÄRE IHNEN DANKBAR, WENN SIE DIE
UEBERSENDUNG DIESER URKUNDE SO BALD WIE MOEGLICH VERANLASSEN
WUERDEN, DA DIE EINTRAGUNG DER GRUNDSTUECKSGESELLSCHAFT NUR NOCH
VON DER REGELUNG MIT DER SIMON HIRSCHLAND INC. ABHAENGIG IST.
DIE SUEZBANK HAT INZWISCHEN ALLE UNTERLAGEN BEIGEBRACHT.
VERBINDLICHE GRUESSE, EBERHART KRAMAYER.

357722 BURKA D

NYHANS 222233-RCR POSN 2745

Albstadt:

den 1. 10. 1933

S. 9.

Reichsgraf K. W. Finck, zu Finckenstein
Hotel Alpina
Albstadt.
Schwaben.

Lieber Finck,

Wir sind alle natuerlich sehr bestuerzt ueber die Nachrichten von Strucki und freuen uns, dass es anscheinend besser geht. Es haben ja wenig Menschen auf Strucki Einfluss, aber wenn ueberhaupt, sind Sie wohl der einzige. Ich weiss nicht, ob meine Herzgesch. quite genau so war wie seine, aber ich habe doch 3 Monate -Hospital, Hotel, Schiff, zuhause- gelegen respective spaeter etwas spazieren gegangen, dann 2 Monate nur wenige Stunden gearbeitet und erst im Februar meine Taetigkeit voll aufgenommen, nachdem meine Attacke Mitte August war. Ich glaube, es ist dem strengen Regime, das meine Frau mir vorgeschrieben hat, zu verdanken, dass ich einigermaßen wieder auf den Füssen bin.

Wie ich von Vollmers hoere, ist er schon sehr ungeduldig. Das ist das Verkehrteste was er tun kann. Auch bin ich ueberrascht ueber den relativ vielen Besuch, den er schon haben kann. Manchmal moechte ich daraus schliessen, dass seine Attacke doch nur sehr leicht war, denn sonst wuerden die Aerzte das alles nicht erlauben.

Da ich Ihnen doch heute schreibe, moechte ich noch einen anderen Punkt beruehren. Schon manchen Mal, wenn ich von Essen abgefuehrt bin, habe ich im Geiste einen Brief an Sie geschrieben oder auch schon mal zuhause diktieren und nicht an Sie abgeschickt. Ich moechte dieses Mal, weil mich die Angelegenheit doch sehr bewegt, von der Gewohnheit des Nichtschreibens abweichen. Ich war jetzt gut 14 Tage in Essen und hatte ausser dem sehr netten Abend bei Ihnen zweimal Gelegenheit, die ich herbeigefuehrt hatte, mich mit Ihnen ca. 15 Minuten ueber geschaeftliche Probleme zu unterhalten (viel koerper als ich mich mit war nicht so nahestehenden Bankiers und Bank-Direktoren unterhalten etc.).

Nachdem die allgemeinen politischen und bankwirtschaftlichen Probleme, denen man gegenuebersteht, so schwerwiegend sind und wieweil hier im Hause ja auch noch spezielle Probleme bestehen, hatte ich gehofft, dass man vielleicht sich im Kreise der Partner unter Hinzuziehung meiner Person noch einmal eingehend mit diesen allgemeinen und speziellen Fragen beschaeftigen wuerde. Insbesondere da ich von Ihnen selber weiss, dass die Harmonie im Chefkabinet etwas zu wuenschen uebrig laesst. Eine Unterhaltung in Gegenwart eines neutralen Freundes waere vielleicht von Nutzen gewesen um

Ich hoffe, dass schwerwiegendere Angelegenheiten, die Sie
derzeit beschäftigt hatten, sich nicht mehr ereignen werden.
Ich bin mir sehr bewusst, dass Sie an diesem Punkt stehen
sollen.

Ich bin mir sehr bewusst, dass Sie vernebeln mir diese Angelegenheiten
nicht so gut kennen möchte ich, dass Sie mich nicht
so sehr auch und bin mir bewusst, dass Sie mich nicht
so sehr in Anspruch genommen haben, dass Sie mich nicht
in Ihrer nächsten Familie.

Ich möchte noch hinzufügen, dass, wenn Sie mich nicht
so sehr gesundheitlich, geschäftlich usw., dann Sie mich
abschleichen haben, der Einladung der Deutschen durch die
Jubiläum zu folgen, so wenig es mir an diesem Punkt
ist, ja, wie im Mai wieder in Europa. Ich bin mir bewusst, dass
ich am 9. oder 10. April statt, ich werde nicht, dass Sie mich
so sehr dringend angesehen wird, am 11.4. in der Stadt,
fort am 12.4. wieder nach New York zu fliegen.

Ich bin mir sehr bewusst, dass Sie mich noch weniger
so sehr wünsche, und noch am 11.4. in der Stadt,
fort am 12.4. wieder nach New York zu fliegen.

Ich

Kurt H. Grunberg

LETTER WRITTEN BY MR. KURT H. GRUNEBAUM
from HOTEL BAUR AU LAC ZURICH
on MARCH 6, 1970

Lieber Fink,

Entschuldigen Sie, dass ich Sie noch einmala mit einem Brief belaeestige, bevor ich morgen nach New York Fliege.

Burkhardt hat heute mit Ihnen, Strucki (ueber dessen gute Fortschritte wir unendlich erfreut sind), Kehl und Schoeppler 4 aktive Partner, unter deren gemeinsamen Leitung die Bank alle Probleme meistern kann. Ich glaube, die Disonanz, von der ich in meinem letzten Brief an Sie schrieb, ist viel tiefergehend und Besorgnis erregender als ich aus unseren Gesprae-chen entnommen habe. Bei Ihrer grossen Klugheit und Geschicklichkeit, diese gegensaeetzlichen Auffassungen wieder auszugleiche.

Freundschaftlichst

Ihr

December 17, 1969

Ernest C. Steefel, Esq.
52 Wall Street
New York, N. Y.

Dear Ernest:

Enclosed please find photocopy of a letter which I
received from Bernard von Falkenhausen dated
December 5, 1969.

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Bankhaus Burkhardt & Co.

GESCHÄFTSINHABER
Dr. Bernhard Freiherr von
Falkenhausen

43 ESSEN, 5. Dezember 1965
Lindenallee 7-9
Tel.: (0 21 41) 22 14 01

Lieber Kurt!

Haben Sie vielen Dank für Ihren Brief vom 1. ds. Mts.!
Ihrem Wunsche entsprechend überreiche ich Ihnen als Anlage:

1. 2 weitere Exemplare der Gesellschaftsverträge der Bank
und der Grundstücksgesellschaft;
2. Verschiedene Gesellschafterbeschlüsse der Gesellschafter
der Bank und der Grundstücksgesellschaft wegen der durch
den Eintritt der Marine Midland Overseas GmbH notwendig
gewordenen Vertragsänderungen.

Die unter Ziffer 2. genannten Gesellschafterbeschlüsse, die
von sämtlichen persönlich haftenden Gesellschaftern sowie
von meinem Vater und der Marine Midland Overseas GmbH unter-
zeichnet worden sind, regeln unter Ziffern 2. und 3. (Bank)
bzw. Ziffer 2. (Grundstücksgesellschaft) auch das Vorerwerbs-
recht Ihrer Gruppe und die Genehmigung des "alten" Hirschland-
Vertrages vom 31.8. / 11.9.1965. Die Zustimmung der übrigen
Kommanditisten ist erteilt worden unter Ziffern 5 und 6 der
Zirkularbeschlüsse betreffend die Bank und unter Ziffer 4
der Beschlüsse betreffend die Grundstücksgesellschaft.

Aus der - zugegebenermaßen etwas umfangreichen - Dokumentation
ergibt sich also eindeutig, dass sämtliche Gesellschafter dem
Vorerwerbsrecht Ihrer Gruppe und dem Vertrag mit Ihrer Gruppe
vom 31.8. / 11.9.65 zugestimmt haben.

Mit herzlichen Grüßen ein Ich.

Ihr

Dr. Kurt v. Falkenhausen

1. Dezember 1969

Herrn
Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen
Bankhaus Burkhardt & Co.
Essen
Lindenallee 7-9

Lieber Bernhard.

Ich bestaetige noch den Empfang Ihres Schreibens vom 21. Oktober. Darf ich Sie bitten mir noch fuer unsere Akten zwei weitere Exemplare der Vertraege zu schicken.

Wir ersehen aus den Vertraegen, dass unser Vorerwerbsrecht nicht in den Vertraegen enthalten ist, sondern nur in dem Gesellschafterbeschluss, den wir Ihnen mit unserem Schreiben vom 30. Juli 1969 mit unserer Unterschrift versehen, zurueckgeschickt haben. Darf ich Sie daher bitten uns Photokopien des Gesellschafterbeschlusses zu senden, die die Unterschrift eines jeden der anderen 11 Gesellschafter aufweisen.

Ich waere Ihnen fuer eine baldmoeglichste Erledigung dankbar und verbleibe mit besten Gruessen

Ihr

December 1, 1969

Ernest C. Steefel, Esq.
52 Wall Street
Suite 1000
New York, N. Y. 10005

Dear Ernest:

Enclosed please find copy of my today's letter to
Bernhard.

Cordially yours,

Kurt H. Grunebaum

Hans Schmitz
c/o *Bankhaus Burkhardt & Co.*

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN - POSTFACH 1

Vertraulich!

Herrn
Kurt H. Grunebaum
c/o New York Hanseatic Corp.

60 Broad Street

New York, N.Y. 10004 USA

DRAHTWORT: BURKBANK
FERNSPRECHER: ESSEN 22 14 01
FERNSCHREIBER: BÖRSE DUSSELDORF 32 90 52
EFFEKTEN 08 57 855
GELDDISP 08 57 850
AUSLAND 08 57 709
BÖRSE DUSSELDORF 08 58 1876
POSTSCHECKKONTO: ESSEN 10
LANDESZENTRALBANK: GIROKONTO 33/49

SEKRETARIAT

ESSEN, den 14. November 1969
LINDENALLEE 7-9

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Anliegend übersende ich Ihnen zwei Aufstellungen, die Ihnen bei der Neugestaltung der Beteiligungsverhältnisse innerhalb Ihrer Gruppe hoffentlich von Nutzen sind, und zwar

1. Zusammenfassung der seinerzeit beschlossenen Kapitaltransaktionen anlässlich des Eintritts von MMO
2. Kapital- und Geldrechnung für Ihre Gruppe
 - a) bei anteiliger Kapitalabgabe
 - b)-d) wenn die Mitglieder Ihrer Gruppe ab 1. Juli 1969 so beteiligt sein sollen, wie die Spalte "Beteiligung nach Über-rang in %" ausweist.

Mit verbindlichen Grüßen

Ihr sehr ergebener

Hans Schmitz

Anlagen

L

Betr.: Veräußerung von 5,8 % der Anteile an MMO
Wert 1. Juli 1969

| | insgesamt
nom. | 1 % | Simon Hirschland Inc.
% | DM |
|-----------------------------------|-------------------|------------|----------------------------|--------------|
| Kapital und Rücklagen | | | | |
| a) Burkhardt & Co. | 28.000.000.-- | 280.000.-- | 24,3 | 6.804.000.-- |
| b) Burkhardt & Co. Grundstücks-KG | 100.000.-- | 1.000.-- | 24,3 | 24.300.-- |
| | 28.100.000.-- | 281.000.-- | 24,3 | 6.828.300.-- |
| Kapitalerhöhung | 10.000.000.-- | 100.000.-- | 24,3 | 2.430.000.-- |
| | 38.100.000.-- | 381.000.-- | 24,3 | 9.258.300.-- |
| ./. Veräußerung | | | 5,8 | 2.209.800.-- |
| | | | 18,5 | 7.048.500.-- |

Geldrechnung:

| | 1 % | 5,8 % |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|
| Veräußerungserlös für die Anteile | 712.180.-- | 4.130.644.-- |
| ./. Übernahme des anteiligen Darlehns bei
der Burkhardt & Co. Grundstücks-KG
1 % bzw. 5,8 % von 4.500.000.-- | 45.000.-- | 251.000.-- |
| | 667.180.-- | 3.869.644.-- |
| ./. vorweggenommene Kapitalerhöhung, belastet
auf Interims-Kto., 24,3 % von 10.000.000.-- | | 2.430.000.-- |
| = Konto-Gutschrift | | 1.439.644.-- |

Steuern auf den Veräußerungsgewinn:

| | | |
|------------------------------------------|----------------|--------------|
| Erlös | 712.180.-- | 4.130.644.-- |
| Buchwert der Anteile (ohne Sonderbilanz) | ca. 381.000.-- | 2.209.800.-- |
| = steuerbegünstigter Veräußerungserlös | 331.180.-- | 1.920.844.-- |

Hierauf sind noch zu entrichten:
(Voraussichtlich Ende 1970)

| | | |
|----------|-----------|------------|
| ca. 27 % | 90.000.-- | 520.000.-- |
|----------|-----------|------------|

| | | Kapital und Rücklagen | | | | Übergang von Nominal-Kapital | | | | | Veräußerungs- | Übernahme der | anteilslose |
|----|--------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|---------------|------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|--------------|------------------|---------------|-------------|
| | | % | Burkhardt & Co. | B. & Co. Grund- | insgesamt | % | Burkhardt & Co. | B. & Co. Grund- | insgesamt | erlös | anteilslosen Ge- | Kapitalerhö- | |
| | | insges. | 38.000.000.-- | 100.000.-- | 38.100.000.-- | | | | | | sellschafts- | hungen | |
| | | | | | | | | | | | darlehens | | |
| 5 | a) | | | | | | | | | | | | |
| 6 | Kurt H. Grunebaum | 8.10 | 3.078.000.-- | 8.100.-- | 3.086.100.-- | 1.93 | 733.400.-- | 1.930.-- | 735.330.-- | 1.374.507.40 | 84.850.-- | 910.000.-- | |
| 7 | Erich O. Grunebaum | 8.10 | 3.078.000.-- | 8.100.-- | 3.086.100.-- | 1.93 | 733.400.-- | 1.930.-- | 735.330.-- | 1.374.507.40 | 84.850.-- | 910.000.-- | |
| 8 | Henry Hirschland | 4.05 | 1.539.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050.-- | 0.97 | 369.600.-- | 970.-- | 369.570.-- | 690.814.60 | 42.650.-- | 405.000.-- | |
| 9 | Dorothee Triest | 4.05 | 1.539.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050.-- | 0.97 | 369.600.-- | 970.-- | 369.570.-- | 690.814.60 | 42.650.-- | 405.000.-- | |
| 10 | insgesamt: | 24.30 | 9.234.000.-- | 24.300.-- | 9.258.300.-- | 5.80 | 2.204.000.-- | 5.800.-- | 2.209.800.-- | 4.130.644.-- | 261.000.-- | 2.430.000.-- | |
| 11 | | | | | | | | | | | | | |
| 12 | | | | | | | | | | | | | |
| 13 | b) | | | | | | | | | | | | |
| 14 | Kurt H. Grunebaum | 8.10 | 3.078.000.-- | 8.100.-- | 3.086.100.-- | 1.1 | 419.000.-- | 1.100.-- | 419.100.-- | 783.398.-- | 42.500.-- | 910.000.-- | |
| | Erich O. Grunebaum | 8.10 | 3.078.000.-- | 8.100.-- | 3.086.100.-- | 1.1 | 419.000.-- | 1.100.-- | 419.100.-- | 783.398.-- | 42.500.-- | 910.000.-- | |
| 15 | Henry Hirschland | 4.05 | 1.539.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050.-- | 0.85 | 209.750.-- | 550.-- | 209.550.-- | 391.499.-- | 20.750.-- | 405.000.-- | |
| | Dorothee Triest | 4.05 | 1.539.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050.-- | 0.85 | 209.750.-- | 550.-- | 209.550.-- | 391.499.-- | 20.750.-- | 405.000.-- | |
| 16 | insgesamt: | 24.30 | 9.234.000.-- | 24.300.-- | 9.258.300.-- | 5.8 | 2.204.000.-- | 5.800.-- | 2.209.800.-- | 4.130.644.-- | 261.000.-- | 2.430.000.-- | |
| 17 | | | | | | | | | | | | | |
| 18 | c) | | | | | | | | | | | | |
| 19 | Kurt H. Grunebaum | 8.10 | 3.078.000.-- | 8.100.-- | 3.086.100.-- | 0.7 | 269.000.-- | 700.-- | 269.700.-- | 469.890.-- | 31.500.-- | 910.000.-- | |
| | Erich O. Grunebaum | 8.10 | 3.078.000.-- | 8.100.-- | 3.086.100.-- | 0.7 | 269.000.-- | 700.-- | 269.700.-- | 469.890.-- | 31.500.-- | 910.000.-- | |
| 20 | Henry Hirschland | 4.05 | 1.539.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050.-- | 0.35 | 139.500.-- | 350.-- | 139.550.-- | 249.899.-- | 15.750.-- | 405.000.-- | |
| | Dorothee Triest | 4.05 | 1.539.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050.-- | 0.35 | 139.500.-- | 350.-- | 139.550.-- | 249.899.-- | 15.750.-- | 405.000.-- | |
| 21 | insgesamt: | 24.30 | 9.234.000.-- | 24.300.-- | 9.258.300.-- | 6.8 | 2.204.000.-- | 5.800.-- | 2.209.800.-- | 4.130.644.-- | 261.000.-- | 2.430.000.-- | |
| 22 | | | | | | | | | | | | | |
| 23 | d) | | | | | | | | | | | | |
| 24 | Kurt H. Grunebaum | 8.10 | 3.078.000.-- | 8.100.-- | 3.086.100.-- | 0.5 | 209.000.-- | 500.-- | 209.500.-- | 427.399.-- | 2.000.-- | 910.000.-- | |
| | Erich O. Grunebaum | 8.10 | 3.078.000.-- | 8.100.-- | 3.086.100.-- | 0.5 | 209.000.-- | 500.-- | 209.500.-- | 427.399.-- | 2.000.-- | 910.000.-- | |
| 25 | Henry Hirschland | 4.05 | 1.539.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050.-- | 0.25 | 104.750.-- | 250.-- | 104.750.-- | 209.899.-- | 1.000.-- | 405.000.-- | |
| | Dorothee Triest | 4.05 | 1.539.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050.-- | 0.25 | 104.750.-- | 250.-- | 104.750.-- | 209.899.-- | 1.000.-- | 405.000.-- | |
| 26 | insgesamt: | 24.30 | 9.234.000.-- | 24.300.-- | 9.258.300.-- | 6.8 | 2.204.000.-- | 5.800.-- | 2.209.800.-- | 4.130.644.-- | 261.000.-- | 2.430.000.-- | |
| 27 | | | | | | | | | | | | | |
| 28 | | | | | | | | | | | | | |

| Kapital und Rücklagen | | | | Übergang von Nominal-Kapital | | | | Veräußerungs-
erlös | Übernahme des
anteilszer-
sellschafts-
darlehens | anteilszer-
Kartell-
händel | Konto-
Gutschrift | Steuern auf
den Veräuße-
rungsgewinn | Beteiligung
nach Übergang
in % |
|-----------------------|------------------------------|---------------------|-----------|------------------------------|----------------|------------------------------|--------------|------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------|
| Markt & Co | B. & Co. Grund-
stücks-KG | Grund-
insgesamt | insgesamt | % | Burkhardt & Co | B. & Co. Grund-
stücks-KG | insgesamt | | | | | | |
| 0.000.-- | 100.000.-- | 38.100.00 | | | | | | | | | | | |
| 8.000.-- | 8.100.-- | 3.085.10 | | 1.93 | 733.400.-- | 1.930.-- | 735.330.-- | 1.374.507.40 | 86.850.-- | 810.000.-- | 477.657.40 | 172.800.-- | 6.17 |
| 8.000.-- | 8.100.-- | 3.085.100 | | 1.93 | 733.400.-- | 1.930.-- | 735.330.-- | 1.374.507.40 | 86.850.-- | 810.000.-- | 477.657.40 | 172.800.-- | 6.17 |
| 9.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050 | | 0.97 | 369.600.-- | 970.-- | 369.570.-- | 690.814.60 | 43.650.-- | 405.000.-- | 242.164.60 | 86.400.-- | 3.08 |
| 9.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050 | | 0.97 | 369.600.-- | 970.-- | 369.570.-- | 690.814.60 | 43.650.-- | 405.000.-- | 242.164.60 | 86.400.-- | 3.08 |
| 4.000.-- | 24.300.-- | 3.258.700 | | 5.80 | 2.204.000.-- | 5.800.-- | 2.209.800.-- | 4.130.644.-- | 261.000.-- | 2.470.000.-- | 1.430.644.-- | 518.400.-- | 18.5 |
| 8.000.-- | 8.100.-- | 3.085.100 | | 1.1 | 419.000.-- | 1.100.-- | 419.100.-- | 783.398.-- | 49.500.-- | 810.000.-- | 70.102.-- | 98.400.-- | 7.0 |
| 8.000.-- | 8.100.-- | 3.085.100 | | 1.1 | 419.000.-- | 1.100.-- | 419.100.-- | 783.398.-- | 49.500.-- | 810.000.-- | 70.102.-- | 98.400.-- | 7.0 |
| 9.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050 | | 0.95 | 209.000.-- | 550.-- | 209.550.-- | 391.099.-- | 24.750.-- | 405.000.-- | 35.051.-- | 49.200.-- | 3.5 |
| 9.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050 | | 0.95 | 1.152.000.-- | 3.050.-- | 1.152.050.-- | 2.172.149.-- | 137.250.-- | 405.000.-- | 11.620.800.-- | 272.700.-- | 1.0 |
| 4.000.-- | 24.300.-- | 3.258.700 | | 5.80 | 2.204.000.-- | 5.800.-- | 2.209.800.-- | 4.130.644.-- | 261.000.-- | 2.470.000.-- | 1.430.644.-- | 518.700.-- | 18.5 |
| 8.000.-- | 8.100.-- | 3.085.100 | | 0.7 | 266.000.-- | 700.-- | 266.700.-- | 409.526.-- | 31.500.-- | 810.000.-- | 342.974.-- | 62.000.-- | 7.4 |
| 8.000.-- | 8.100.-- | 3.085.100 | | 0.7 | 266.000.-- | 700.-- | 266.700.-- | 409.526.-- | 31.500.-- | 810.000.-- | 342.974.-- | 62.000.-- | 7.4 |
| 9.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050 | | 0.95 | 135.000.-- | 350.-- | 135.350.-- | 240.263.-- | 15.750.-- | 405.000.-- | 171.487.-- | 31.300.-- | 3.7 |
| 9.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050 | | 0.95 | 1.572.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050.-- | 2.981.722.-- | 180.250.-- | 405.000.-- | 2.207.070.-- | 302.100.-- | - |
| 4.000.-- | 24.300.-- | 3.258.700 | | 5.80 | 2.204.000.-- | 5.800.-- | 2.209.800.-- | 4.130.644.-- | 261.000.-- | 2.470.000.-- | 1.430.644.-- | 518.600.-- | 18.5 |
| 8.000.-- | 8.100.-- | 3.085.100 | | 0.5 | 228.000.-- | 600.-- | 228.600.-- | 427.305.-- | 21.000.-- | 810.000.-- | 408.305.-- | 53.000.-- | 6.5 |
| 8.000.-- | 8.100.-- | 3.085.100 | | 0.5 | 228.000.-- | 600.-- | 228.600.-- | 427.305.-- | 21.000.-- | 810.000.-- | 408.305.-- | 53.000.-- | 6.5 |
| 9.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050 | | 0.95 | 209.000.-- | 550.-- | 209.550.-- | 391.099.-- | 24.750.-- | 405.000.-- | 35.051.-- | 49.200.-- | 3.5 |
| 9.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050 | | 0.95 | 1.543.000.-- | 4.050.-- | 1.543.050.-- | 2.981.722.-- | 180.250.-- | 405.000.-- | 2.207.070.-- | 302.100.-- | - |
| 4.000.-- | 24.300.-- | 3.258.700 | | 5.80 | 2.204.000.-- | 5.800.-- | 2.209.800.-- | 4.130.644.-- | 261.000.-- | 2.470.000.-- | 1.430.644.-- | 518.500.-- | 18.5 |

Bankhaus Burkhart & Co.

GESCHÄFTSINHABER

Dr. Bernhard Freiherr von
Falkenhausen

43 E S S E N, den 28.8.1969
Lindenallee 7-9
Tel.: (0 21 41) 22 14 01

Herrn
Kurt H. Grunebaum
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004

Lieber Kurt,

Haben Sie vielen Dank für Ihren freundlichen Brief vom 30. Juli 1969, den ich nach Rückkehr von meinem Urlaub hier vorfand. Mit diesem Brief haben Sie mir die von der Simon Hirschland Inc. unterschriebenen Gesellschafterbeschlüsse der Bank und der Grundstücksgesellschaft zugeschickt. Haben Sie herzlichen Dank für die prompte Erledigung.

Gerne bestätige ich Ihnen, dass die in die Gesellschaftsverträge der Bank und der Grundstücksgesellschaft neu aufgenommene Bestimmung, wonach Abtretungen von Kapitalanteilen zwischen Gesellschaftern insoweit durch die Gesellschafter mit qualifizierter Mehrheit genehmigt werden müssen, als hierdurch ein Gesellschafter mehr als 15 % des Gesellschaftskapitals erhält (§ 8 Abs. 4 b des Gesellschaftsvertrages der Bank und § 8 Abs. 3 b des Gesellschaftsvertrages der Grundstücksgesellschaft) nicht für Kapitalanteile an den beiden Gesellschaften gilt, die die Simon Hirschland Inc. im Rahmen ihres Vorerwerbsrechtes erwirbt. Mit andern Worten: Die Simon Hirschland Inc. kann ihre Beteiligung an der Bank wieder auf 20,1 % des Gesellschaftskapitals aufrunden, ohne hierdurch einer Zustimmung der Gesellschaftermehrheit zu bedürfen.

Die Erklärung auf der letzten Seite meines Briefes vom 23. Juli 1969, wonach wir zur Zeit nicht die Absicht haben, neue Gesellschafter aufzunehmen und deswegen auch keine Notwendigkeit sehen, Ihre Gruppe um die Übertragung weiterer Kapitalquoten zu bitten, ist im Zusammenhang mit Ziffer IV auf Seite 7 meines Briefes an Ernst Stiefel vom 16. Juli 1969 zu sehen. Diesen Brief hatte ich Ihnen am gleichen Tage in Kopie zugeschickt.

- 2 -

Bankhaus Burkhardt & Co.

2 BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 28.8.1969

AN Herrn Kurt H. Grunebaum, New York

Wie ich Ernst damals schrieb, können wir Ihrer Gruppe eine Mindestbeteiligung von 18,5 % nicht "für alle Ewigkeit" garantieren, da wir ja selbst nicht Herren unserer Zukunft sind und insbesondere nicht wissen, zu welchen Maßnahmen die allgemeine Tendenz zur Konzentration im Kreditgewerbe uns in den kommenden Jahren zwingen könnte. Sollte Burkhardt eines Tages vor der Notwendigkeit stehen, zu fusionieren, so würde solch eine Fusion die Quoten aller Gesellschafter pro rata ihrer Beteiligung verkürzen. Was wir jedoch auch in solch einem Fall nicht tun werden, ist, Ihre Gruppe um Abgabe von Quoten zu bitten, die prozentual über den Abgaben der anderen Gesellschafter liegen.

Ich freue mich darauf, Sie Anfang September hier wiederzusehen und bin mit herzlichen Grüßen von Haus zu Haus

Ihr

Herbert v. Falkenhausen

Lily

August 5, 1969

Dr. Eberhart Krameyer
Postfach 894
Kettwiger Strasse 27
43 Essen, Germany

Dear Mr. Krameyer:

I wish to acknowledge receipt of your letter of August 1st and enclosed herewith are the two applications to the Commercial Register, duly signed, notarized, and legalized.

As I personally paid \$15.00 for the legalization, I would appreciate it if my private account at Burkhardt & Co. would be credited with the countervalue.

It probably has been explained to me, but at the moment I have forgotten it, why only Capital Account #1 and Capital Account #2 are registered in the Commercial Register and not Capital Account #3. Perhaps you will let me know why when I am in Essen.

With kindest regards, I am,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

KHG:VL

encl.

on KHG personal stationery

2444/45 "

Simon Ulrich Kord
N. 1 JNC

2. Vd. machten

60, - 15, - 11C

69139

KURT H. GRUNEBAUM

RESIDENCE:
100 MUCHMORE ROAD
HARRISON, NEW YORK
TEL. WOODBINE 7-0848

BUSINESS:
60 BROAD STREET
NEW YORK, N.Y. 10004
TEL. 363-2330

August 4, 1969

German Consulate General
460 Park Avenue
New York, N. Y.

Dear Sirs:

Would you kindly legalize the enclosed documents (2)
and return same with the messenger who is handing
this to you.

He will pay you in cash for the expense incurred.

Thanking you, I beg to remain,

Sincerely yours,


Kurt H. Grunebaum.

encl.

the charge for the legalization is \$15.00, which KHG paid in cash.

An das
Amtsgericht Essen
- Handelsregister -

43 E s s e n

Beur.: HR A 3821 - Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft

Zur Eintragung in das Handelsregister melden wir an:

1. Die folgenden Kommanditisten haben jeweils einen Teilbetrag ihrer Kommanditeinlage an die Marine Midland Overseas Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Köln, abgetreten:

Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen
einen Teilbetrag von DM 1.550,--

die Firma Simon Hirschland Inc.
einen Teilbetrag von DM 5.800,--

Dr. Hermann Karoli
einen Teilbetrag von DM 900,--

die Kommanditgesellschaft in Firma Merck, Finck & Co.
einen Teilbetrag von DM 900,--

Frau Hildegard Burkhardt geborene Blessing
einen Teilbetrag von DM 500,--.

Die Einlagen dieser Kommanditisten sind somit herabgesetzt und betragen nunmehr:

Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen DM 6.500,--

Firma Simon Hirschland Inc. DM 18.500,--

Dr. Hermann Karoli DM 4.000,--

Kommanditgesellschaft in Firma Merck, Finck & Co. DM 4.000,-

Frau Hildegard Burkhardt geborene Blessing DM 2.000,--.



Gesehen im Generalkonsulat der Bundesrepublik Deutschland in New York

zur Legalisation der vorstehenden Unterschrift des öffentl. Notars

Frank A. Flaherty

Im Staat New York

New York, den

5. AUG. 1969 19



(Unterschrift)
Regierungsamt

beim Generalkonsulat der Bundesrepublik Deutschland in
New York, gemäß § 37a Konsulargesetz ermächtigt.

(Amtsbezeichnung)

Bescheinig.

Reg. Nr. 2445/69

gemäß § 37a Konsulargesetz ermächtigt.

Gebühr Tarif

11 6 DM 30.- = DM 7,50

Wert bis zu/über 10.000.- DM

2. Die Marine Midland Overseas Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Köln, ist als Kommanditistin in die Gesellschaft eingetreten. Sie hat außer den vorbezeichneten im Wege der Sonderrechtsnachfolge erworbenen Teilbeträgen von Kommanditeinlagen im Gesamtbetrag von DM 9.650,-- eine Einlage von DM 5.350,-- geleistet.

Die Einlage dieser Kommanditistin beträgt somit DM 15.000,--.

3. Die Firma Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne hat ihre Kommanditeinlage um DM 3.500,-- auf DM 15.000,-- erhöht.
4. Die unter Nr. 1 aufgeführten bisherigen Kommanditisten und die dort genannte neue Kommanditistin sowie die persönlich haftenden Gesellschafter versichern, daß denjenigen Kommanditisten, die einen Teilbetrag ihrer Kommanditeinlage übertragen haben, von der Gesellschaft keinerlei Abfindung für die von ihnen aufgegebenen Rechte aus dem Gesellschaftsvermögen gewährt oder versprochen ist.



SIMON HIRSCHLAND, INC.

Simon O. Hirschland

STATE OF NEW York

COUNTY OF NEW YORK

Sworn to before me on this 4th day of August, 1969

Frank A. Flaherty

FRANK A. FLAHERTY
Notary Public, State of New York
No. 41-1244550. Qualified in Queens Co.
Term Expires March 30, 1971

DR. EBERHART KRAMeyer
Rechtsanwalt und Notar

HANS-GERNOT VON ALBERT
Rechtsanwalt

PERSÖNLICH/VERTRAULICH

New York Hanseatic Corporation
z.Hd. Herrn Kurt H. Grunebaum
60, Broad Street

New York, N. Y. 10004
- U S A -

43 Essen, Kettwiger Straße 27
Postfach 894, Telefon 22 57 01

LUFTPOST!

Essen, den 1. August 1969
- v.A./Beu.-

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Als Anlage übersende ich Ihnen zwei Entwürfe der Anmeldung der Veränderungen der Gesellschafterverhältnisse

- / a) beim Bankhaus Burkhardt & Co.,
- / b) bei der Burkhardt & Co. Grundstücks-Kommanditgesellschaft.

Ich bitte Sie, die beiden Entwürfe zu unterzeichnen und von Ihrem Herrn Bruder namens der Simon Hirschland Inc. mit unterzeichnen zu lassen.

Da eine Vollmacht für Sie beide zur Vertretung der Simon Hirschland Inc. für die Handelsregisteranmeldung bei mir vorliegt, ist es lediglich notwendig, daß Sie Ihre Unterschriften notariell beglaubigen lassen und die Urkunden vor dem Generalkonsulat der Bundesrepublik Deutschland in New York legalisieren lassen.

Die Urkunden wollen Sie bitte an mich zurückgelangen lassen und mir die von der Simon Hirschland Inc. für die Beglaubigung und Legalisierung verauslagten Kosten aufgeben, damit ich deren Erstattung veranlassen kann.

Mit freundlichen Grüßen


Notarvertreter

Anlagen

August 4, 1969

German Consulate General
460 Park Avenue
New York, N. Y.

Dear Sirs:

Would you kindly legalize the enclosed documents (2)
and return same with the messenger who is handing
this to you.

He will pay you in cash for the expense incurred.

Thanking you, I beg to remain,

Sincerely yours,

Kurt H. Grunebaum.

encl.

encl: - letter of August 1st of Dr. Eberhart Kramer -- 3 pages
photostatic copy of HR A-3821- Burkhardt & Co. Grundstucks- KG
to An Das Amtsgericht Essen-Handelsregister-

July 30, 1969

Dr. B. Freiherr von Falkenhausen
Burkhardt & Co.
Lindenallee 7-9
Essen, Germany

Dear Bernhard:

I wish to acknowledge receipt of your letter of July 23rd and enclosed herewith you will find the following documents, each in duplicate, and each duly signed.

Gesellschafterbeschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co. Essen

Gesellschafterbeschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co.
Grundstücksgesellschaft Essen

However, I should like to point out that the above signed copies are given to you with the understanding that in the first mentioned document, clause 3, (4) b) on page 3 does not concern Simon Hirschland, Inc.

Referring again to your letter of July 23rd, I do not like the word "zurzeit" in the next to the last paragraph on page 3. The declaration given to me in person in Paris by Mr. Schoeppler and Mr. Kohl was unequivocal.

I wrote to Werner yesterday giving him my travel plans. As you will see, I expect to be in Essen on Monday or Tuesday, September 8th or 9th.

With kindest regards, I am,

Cordially yours,

(signed by Kurt H. Grunebaum)

WVL

Gesellschafterbeschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co
Grundstücksgesellschaft Essen

- 1) Der Aufnahme der Marine Midland Overseas GmbH zum 1. Juli 1969 mit einem Kapitalanteil von 15 % wird zugestimmt.
- 2) Dem Uebertragungsvertrag vom 22. Juli 1969, den Herr Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen mit der Marine Midland Overseas GmbH für uns als Treuhänder abgeschlossen hat, wird zugestimmt.
- 3) Wir stimmen hiermit folgenden Aenderungen des Gesellschaftsvertrages zu:

§ 2 Abs.2 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 2 Abs.2 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.

§ 2a Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

- (2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

| | | | |
|-----|-------------------------------------------------------|----|-----------|
| 1. | Dr. Fritz Meyer-Struckmann | DM | 9.000.-- |
| 2. | Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein | " | 8.500.-- |
| 3. | Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen | " | 10.000.-- |
| 4. | Werner Kehl | " | 5.000.-- |
| 5. | Otto Schoeppler | " | 2.500.-- |
| 6. | Hildegard Burkhardt | " | 2.000.-- |
| 7. | Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne | " | 15.000.-- |
| 8. | Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen | " | 6.500.-- |
| 9. | Simon Hirschland Inc. | " | 18.500.-- |
| 10. | Dr. Hermann Karoli | " | 4.000.-- |
| 11. | Marine Midland Overseas GmbH | " | 15.000.-- |
| 12. | Bankhaus Merck Finck & Co | " | 4.000.-- |

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 mit dem Wortlaut des in den Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co neu eingefügten § 4 Abs.9 erhalten.

§ 4a Abs.2b Satz 1 soll den gleichen Wortlaut haben wie der § 4a Abs.b Satz 1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.

§ 8 Abs.3 soll den gleichen Wortlaut haben wie § 8 Abs.4 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co in seiner geänderten Fassung.

§ 8 erhält einen neuen Abs.6 mit dem Wortlaut des in den Gesellschaftsvertrag der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co neu eingefügten § 8 Abs.7.

§ 13 Abs.3 soll folgenden Wortlaut haben:

(3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juli 1969 in Kraft.

- 4) Wir bestätigen hiermit, dass wir mit den Beschlüssen zu Ziffer 5) und 6) des Gesellschafterbeschlusses der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co auch in unserer Eigenschaft als Gesellschafter der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücks-kommanditgesellschaft in vollem Umfang einverstanden sind.

SIMON HIRSCHLAND, INC.

(signed by Erich O. Grunebaum and Kurt H. Grunebaum)

Gesellschafterbeschluss
der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Essen

- 1) Das Kapital der Gesellschaft wird mit Wirkung vom 1. Juli 1969 von DM 28 Mio um DM 10 Mio auf DM 38 Mio durch entsprechende Bareinlagen der Gesellschafter erhöht. Von den neuen Mitteln fließen DM 6 Mio dem Eigenkapital im engeren Sinn (Kapitalkonto I) und DM 2 Mio den offenen Rücklagen (Kapitalkonto II) zu.

Ich bin - wir sind - bereit, mich - uns - an der Kapitalerhöhung von DM 10 Mio im Verhältnis meiner - unserer - Kapitalquote von 24,3 % zu beteiligen.

- 2) Der Aufnahme der Marine Midland Overseas GmbH zum 1. Juli 1969 mit einem Kapitalanteil von 15 % an dem nach Ziffer 1) erhöhten Gesellschaftskapital wird zugestimmt.
- 3) Dem Uebertragungsvertrag vom 22. Juli 1969, den Herr Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen mit der Marine Midland Overseas GmbH für mich - uns - als Treuhänder abgeschlossen hat, wird zugestimmt.
- 4) Ich - wir - stimme(n) hiermit folgenden Änderungen des Gesellschaftsvertrages zu:

§ 2 Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Kommanditisten sind:

- 6. Hildegard Burkhardt, geb. Blessing, Küssnacht
- 7. Compagnie Financière de Suez et de
l'Union Parisienne, Paris
- 8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen
- 9. Simon Hirschland Inc., New York
- 10. Dr. Hermann Karoli, Essen
- 11. Marine Midland Overseas GmbH, Köln
- 12. Bankhaus Merck, Finck & Co, München

§ 2a Abs.2 soll folgenden Wortlaut haben:

(2) Die Kapitalanteile der Gesellschafter betragen:

| | |
|----------------------------------------------------------|-----------------|
| 1. Dr. Fritz Meyer-Struckmann | DM 2.520.000.-- |
| 2. Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein | " 2.380.000.-- |
| 3. Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen | " 2.800.000.-- |
| 4. Werner Kehl | " 1.400.000.-- |
| 5. Otto Schoeppler | " 700.000.-- |
| 6. Hildegard Burkhardt | " 560.000.-- |
| 7. Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne | " 4.200.000.-- |
| 8. Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen | " 1.820.000.-- |
| 9. Simon Hirschland Inc. | " 5.180.000.-- |
| 10. Dr. Hermann Karoli | " 1.120.000.-- |
| 11. Marine Midland Overseas GmbH | " 4.200.000.-- |
| 12. Bankhaus Merck Finck & Co | " 1.120.000.-- |

§ 4 soll einen neuen Absatz 9 folgenden Wortlauts erhalten:

(9) Solange die Beteiligung der Simon Hirschland Inc. unter 20.1 % des Gesellschaftskapitals liegt, aber mindestens 18.5 % des Gesellschaftskapitals beträgt, können Gesellschafterbeschlüsse, deren Zustandekommen nach diesem Gesellschaftsvertrag eine Kapitalmehrheit der Gesellschafter von 4/5 des Gesellschaftskapitals erfordert, nur mit Zustimmung der Simon Hirschland Inc. gefasst werden.

§ 4a des Gesellschaftsvertrages Abs.2b Satz 1 soll folgenden Wortlaut haben:

"Kommanditisten, die einzeln oder zusammen mit mindestens 10 % an dem Kapital der Gesellschaft beteiligt sind, können je ein Mitglied des Verwaltungsrates bestellen; die Simon Hirschland Inc. ist, solange ihre Beteiligung 18.5 % oder mehr des Gesellschaftsvertrages beträgt, berechtigt, zwei Mitglieder des Verwaltungsrates zu bestellen."

§ 8 Abs. 4 soll folgenden Wortlaut haben:

(4) Die Gesellschafter sind unter den Voraussetzungen des § 2a Abs.5 dieses Vertrages berechtigt, ihre Kapitalanteile ganz oder teilweise untereinander abzutreten. Sie müssen jedoch eine beabsichtigte Abtretung mindestens 4 Wochen vorher allen persönlich haftenden Gesellschaftern schriftlich mitteilen und ihnen Gelegenheit zur Stellungnahme geben. Eine solche Abtretung bedarf dagegen insoweit der Zustimmung der Gesellschafter mit den in Abs.1 genannten Mehrheiten, als sie

- a) die Summe aller Kapitalanteile, die unmittelbar oder mittelbar von Kommanditisten mit ausländischer Staatsangehörigkeit gehalten werden, auf mehr als 49 % des Gesellschaftskapitals erhöhen würde, oder
- b) den Kapitalanteil eines Gesellschafters, oder einer Gesellschaftergruppe, die nach § 9 Abs.2 dieses Vertrages als ein Gesellschafter gilt, auf mehr als 15 % des Gesellschaftskapitals erhöhen würde.

Im Fall b) ist ein ablehnender Beschluss der Gesellschafter jedoch nur dann für die betroffenen Gesellschafter verbindlich, wenn sich die Gesellschafter zur gleichen Zeit verpflichten, die Kapitalanteile, für deren Uebertragung die Zustimmung verweigert worden war, innerhalb von sechs Monaten gegen Zahlung eines nach § 10 Abs.1 dieses Vertrages zu berechnenden Kaufpreises zu übernehmen. Der Kaufpreis ist in solch einem Fall nicht nach § 10 Abs.3 dieses Vertrages zu bezahlen, sondern Zug um Zug gegen Uebertragung der Kapitalanteile.

§ 8 erhält einen neuen Absatz 7 folgenden Wortlauts:

- (7) Die Simon Hirschland Inc. wird der Aufnahme eines neuen Gesellschafters, oder mehrerer neuer Gesellschafter, nach Abs.1 bis 3 zustimmen, wenn
 - a) alle übrigen Gesellschafter mit der Aufnahme einverstanden sind;
 - b) der Kapitalanteil des neuen Gesellschafters ohne Kürzung der Kapitalquote der Simon Hirschland Inc. bereitgestellt wird; und
 - c) der neue Gesellschafter kein Unternehmen betreibt, das mit einem Unternehmen der Familie Hirschland in den USA in direkter Konkurrenz steht.

§ 13 Abs.3 soll folgenden Wortlaut haben:

- (3) Der Gesellschaftsvertrag tritt in seiner jetzigen Fassung am 1. Juli 1969 in Kraft.

- 5) Jeder Gesellschafter räumt hiermit der Simon Hirschland Inc. ein Vorerwerbsrecht auf innerhalb des Gesellschafterkreises der Kommanditgesellschaften in Firma Burkhardt & Co und Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft frei werdende

Kapitalanteile bis zu jeweils 1.6% des Kapitals der beiden Gesellschaften ein, wobei das Vorerwerbsrecht in Höhe von 0.5 % des Gesellschaftskapitals für Kapitalanteile gilt, die aus dem deutschen oder dem ausländischen Gesellschafterkreis frei werden und in Höhe von 1.1 % nur für Anteile, die aus dem ausländischen Gesellschafterkreis frei werden. Der Erwerbspreis für die Kapitalanteile, die dem Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. unterliegen, ist nach § 10 Abs.1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und § 10 Abs.1 des Gesellschaftsvertrages der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstückskommanditgesellschaft zu berechnen.

Solange das Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. besteht, muss jeder Gesellschafter, der seinen Kapitalanteil ganz oder teilweise veräußern will, dies der Gesellschaft durch eingeschriebenen Brief mitteilen. Die persönlich haftenden Gesellschafter haben die Simon Hirschland Inc. hiervon unter Angabe des nach § 10 Abs.1 des Vertrages ermittelten Kaufpreises für die betreffenden Kapitalanteile, unverzüglich zu unterrichten. Die Simon Hirschland Inc. hat dann der Gesellschaft innerhalb von drei Monaten durch eingeschriebenen Brief mitzuteilen, ob sie die Kapitalanteile zu dem angegebenen Kaufpreis erwerben will. Entscheidet sie sich für die Uebernahme, dann hat sie den Kaufpreis Zug um Zug gegen Abtretung der Kapitalanteile an den übertragenden Gesellschafter zu zahlen.

Die Simon Hirschland Inc. kann ihr Vorerwerbsrecht auf die 1.6 % ihrer Kapitalquote auch in Teilbeträgen ausnutzen, und, wenn mehrere verkaufswillige Gesellschafter vorhanden sind, nach eigenem Ermessen entscheiden, von welchem Gesellschafter und in welcher Höhe sie die angebotenen Kapitalanteile erwerben will.

Das Vorerwerbsrecht der Simon Hirschland Inc. erlischt gegenüber deutschen Gesellschaftern, sobald ihre Kapitalquote wieder 19 % beträgt und gegenüber ausländischen Gesellschaftern nach der Erhöhung ihrer Kapitalquote auf 20.1 %.

- 6) Dem Vertrag vom 31.8./11.9.1965 zwischen dem Bankhaus Burkhardt & Co, der New York Hanseatic Corp., der Simon Hirschland Inc. und den Aktionären der letztgenannten Gesellschaft wird zugestimmt.

SIMON HIRSCHLAND, INC.

(Signed by Erich O. Grunebaum and Kurt H. Grunebaum)

Simon Hirschland Inc.
z.Hd. Herrn Kurt H. GRUNEBAUM
60, Broad Street
New York, N.Y. 10004

Lieber Kurt!

Wir beziehen uns auf den vorangegangenen Schriftwechsel und die verschiedenen Telefongespräche zwischen Ihnen und Herrn Bernhard von Falkenhausen, und freuen uns, Ihnen nunmehr mitteilen zu können, dass wir, nachdem alle Gesellschafter unserer Bank der Aufnahme der Marine Midland Overseas GmbH zugestimmt haben, am 22. Juli 1969 die Verträge mit der Marine Midland-Gruppe unterzeichnen konnten.

Die Vereinbarungen sehen vor, dass die Marine Midland Overseas GmbH, eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Marine Midland Overseas Corporation, mit Wirkung vom 1. Juli 1969 als Kommanditistin in unsere Bank und in die Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft eintritt. Der Kapitalanteil der Marine Midland Overseas GmbH. an den beiden Gesellschaften beträgt 15 %.

Ihre Gruppe hatte sich freundlicherweise bereiterklärt, von ihrem Kapitalanteil 5.8 % an die Marine Midland Overseas GmbH abzutreten. Der Einfachheit halber hat Herr Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen den Uebertragungsvertrag mit der Marine Midland Overseas GmbH als Treuhänder verschiedener Kommanditisten, darunter auch Ihrer Gesellschaft, abgeschlossen. Eine Kopie des Vertrages überreichen wir Ihnen als Anlage mit der Bitte um Kenntnisnahme.

Mr. Derek PEY, President der Marine Midland Overseas Corporation und der Marine Midland International Corporation, wird die Marine Midland-Gruppe in dem Verwaltungsrat unserer Bank vertreten.

Gleichfalls mit Wirkung vom 1. Juli 1969 hat die Marine Midland Overseas GmbH darüberhinaus 30 % des Kapitals der Burkhardt & Co Vermögensverwaltungsgesellschaft übernommen. Diese Gesellschaft verwaltet und hält unsere 51%ige Beteiligung an der Kundenkreditbank Kommanditgesellschaft auf Aktien.

2. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 23. Juli 1969

an Simon Hirschland Inc.,
zHd. Herrn Kurt H. Grunbaum

Gleichfalls zum 1. Juli 1969 haben wir den Kapitalanteil der Compagnie Financière de Suez et de l'Union Parisienne von 11.5 % auf 15 % erhöht. Diese Erhöhung wurde dadurch vollzogen, dass Herr Werner Kehl von seiner Kapitalquote 3 % an die Suez-Gruppe übertrug, und Herr Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen von seiner Kapitalquote 1/2 %.

Zusammen mit diesen beiden Kapitaltransaktionen haben wir das Kapital unserer Bank durch Bareinlagen der Gesellschafter um DM 10 Mio auf DM 38 Mio erhöht. Von den neuen Mitteln haben wir DM 8 Mio dem Kapital (Kapitalkonto I) gutgeschrieben und DM 2 Mio den offenen Rücklagen (Kapitalkonto II).

Die Guthaben unserer Gesellschafter auf Kapitalkonto I betragen somit ab 1. Juli 1969 DM 28 Mio und die Guthaben auf den Kapitalkonten II und III je DM 5 Mio. Das Gesellschaftskapital der Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft beträgt nach wie vor DM 100.000.--.

Aus technischen Gründen haben wir die Kapitalerhöhung vor der Aufnahme der Marine Midland-Gruppe, also auch vor der Abtretung von Kapitalquoten an sie, durchgeführt. Der Uebertragungsvertrag geht somit von den erhöhten Kapitalquoten aus.

/ Als weitere Anlage überreichen wir Ihnen den Text je eines Gesellschafterbeschlusses unserer Bank und der Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft. In diesen Beschlüssen wird den obengenannten Transaktionen zugestimmt. Darüberhinaus erklären sich die Gesellschafter auch mit den durch den Eintritt der Marine Midland Overseas GmbH notwendig gewordenen Änderungen unseres Gesellschaftsvertrages einverstanden. Ebenso genehmigen die Gesellschafter in diesem Beschluss ausdrücklich die Herabsetzung der Ihrer Gesellschaft zustehenden Sperrminorität auf 18.5 %, das Vorerwerbsrecht auf die ersten 1.6 % unseres Gesellschaftskapitals (und des Kapitals der Grundstücksgesellschaft), die aus unserem Gesellschafterkreis frei werden und schliesslich auch die Bestimmungen des Vertrages vom 31.8./11.9.1965 bezüglich der Uebertragung eines Teiles der Aktien Ihrer Gesellschaft auf die New York Hanseatic Corporation.

3. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 23. Juli 1969

AN Simon Hirschland Inc.
zHd. Herrn Kurt H. Grunebaum

Soweit dieser Beschluss Rechte Ihrer Gesellschaft betrifft, entspricht er dem mit Ihnen und Herrn Dr. Stiefel abgesprochenen Text.

Ihrem Wunsch entsprechend, bestätigen wir Ihnen gern, dass wir zurzeit nicht die Absicht haben, zusätzlich neue Gesellschafter aufzunehmen, und dass wir deswegen keine Notwendigkeit sehen, Sie um die Uebertragung weiterer Kapitalquoten zu bitten.

Wir bitten Sie, von den Ihnen in dreifacher Ausfertigung vorliegenden Beschlusstexten je zwei Texte zu unterschreiben und an uns zurück zu schicken und die beiden anderen Texte zu Ihren Akten zu nehmen.

Wir grüssen Sie

freundschaftlichst

Burkhardt & Co.

(Burkhardt & Co; Dr.B.Freiherr v.Falkenhausen)

Anlagen:

Tagesauszüge (2x)
Abrechnung (2x)

Simon Hirschland Inc.

| | | | DM |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| 1. Kapitalkonto I Bank p.30.6.69 | 24.3% von DM | 20.000.000.- | = 4.860.000.- |
| 2. Kapitalkonto II Bank p.30.6.69 | 24.3% von DM | 3.000.000.- | = 729.000.- |
| 3. Kapitalkonto III Bank p.30.6.69 | 24.3% von DM | 5.000.000.- | = 1.215.000.- |
| 4. Kap.Anteil Grundst.G. zZt. | 24.3% von DM | 100.000.- | = 24.300.- |
| 5. Verbindlichk.gegenüb.Grundst.G. | 24.3% von DM | 4.500.000.- | = 1.093.500.- |
| 6. Anteil an Kap.Erhöhung Kto.I | 24.3% von DM | 8.000.000.- | = 1.944.000.- |
| 7. Anteil an Kap.Erhöhung Kto.II | 24.3% von DM | 2.000.000.- | = 486.000.- |
| 8. Betrag f.Kap.Erhöhung insges. | 24.3% von DM | 10.000.000.- | = 2.430.000.- |
| 9. Reduzierung Kap.Kto.I | 5.8% von DM | 28.000.000.- | = 1.624.000.- |
| 10. Reduzierung Kap.Kto.II | 5.8% von DM | 5.000.000.- | = 290.000.- |
| 11. Reduzierung Kap.Kto.III | 5.8% von DM | 5.000.000.- | = 290.000.- |
| 12. Reduzierung Kap.Grundst.Ges. | 5.8% von DM | 100.000.- | = 5.800.- |
| 13. Reduzierung Darlehensverbindl.
an Grundst.Ges. | 5.8% von DM | 4.500.000.- | = 261.000.- |
| 14. Kapitalkonto I nach Kap.Erhöhg.
und Verkauf von 5.8% | 18.5% von DM | 28.000.000.- | = 5.180.000.- |
| 15. Kapitalkonto II nach Kap.
Erhöhg.und Verkauf von 5.8% | 18.5% von DM | 5.000.000.- | = 925.000.- |
| 16. Kapitalkonto III nach
Verkauf von 5.8% | 18.5% von DM | 5.000.000.- | = 925.000.- |
| 17. Kapitalanteil Grundst.Ges.
nach Verkauf von 5.8% | 18.5% von DM | 100.000.- | = 18.500.- |
| 18. Darlehensverbindl.an Grundst.
Ges.nach Verkauf von 5.8% | 18.5% von DM | 4.500.000.- | = 832.500.- |
| 19. Anteiliger Verkaufserlös | 5.8% von DM | 71.218.000.- | = 4.130.644.- |
| 20. Abzügl.Schuldübernahme
Grundst.Ges. (Pos.13) | | | 261.500.- |
| 21. Barerlös | | | 3.869.644.- |
| 22. Abzügl.Kap.Erhöhg. (Pos.8) | | | 2.430.000.- |
| 23. Barüberschuss | | | 1.439.644.- |

V e r t r a g

=====

Zwischen

Herrn Dr. Bernhard Freiherr von Falkenhausen,
Essen-Bredeney, Redtenbacher Strasse 11,

nachstehend Veräusserer genannt,

und der

Marine Midland Overseas GmbH, Köln

nachstehend Erwerberin genannt,

wird folgender Vertrag geschlossen:

§ 1

Der Veräusserer ist an der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, Essen, und an der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft, Essen, als persönlich haftender Gesellschafter beteiligt.

Er schliesst diesen Vertrag teils für eigene Rechnung ab und teils als Treuhänder für die nachstehend aufgeführten Gesellschafter der beiden Gesellschaften, nämlich:

Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann, Essen

Herrn Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein, Essen

Frau Hildegard Burkhardt, Küsnacht

Herrn Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen, Essen

Herrn Dr. Hermann Karoli, Essen

das Bankhaus Merck Finck & Co, München

und die Simon Hirschland Inc., New York.

§ 2

- 1) Der Veräußerer veräußert und überträgt an die Erwerberin von seinem Kapitalanteil an der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co einen Teilanteil von nom. DM 476.000.--, und von seinem Kapitalanteil an der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft einen Teilanteil von nom. DM 1.700.--, das sind je 1.7 % des Kapitals der beiden Gesellschaften.
- 2) Für Rechnung der Treugeber veräußert der Veräußerer an die Erwerberin folgende Kapitalanteile:
 - a) im Auftrag und für Rechnung von Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann einen Teilanteil von nom. DM 312.000.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und einen Teilanteil von nom. DM 2.900.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft, das sind je 2.9 % des Kapitals der beiden Gesellschaften;
 - b) im Auftrag und für Rechnung von Herrn Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein einen Teilanteil von nom. DM 210.000.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und einen Teilanteil von nom. DM 750.- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft, das sind je 0.75 % des Kapitals beider Gesellschaften;
 - c) im Auftrag und für Rechnung von Frau Hildegard Burkhardt einen Teilanteil von nom. DM 140.000.- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co und einen Teilanteil von DM 500.- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft, das sind je 0.5 % des Kapitals der beiden Gesellschaften;

- d) im Auftrag und für Rechnung von Herrn Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen einen Teilanteil von nom. DM 434.000.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und einen Teilanteil von nom. DM 1.550.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft; das sind je 1.55 % des Kapitals der beiden Gesellschaften;
- e) im Auftrag und für Rechnung von Herrn Dr. Hermann Karoli einen Teilanteil von nom. DM 252.000.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und einen Teilanteil von nom. DM 900.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft, das sind je 0.9 % des Kapitals der beiden Gesellschaften;
- f) im Auftrag und für Rechnung des Bankhauses Merck Finck & Co einen Teilanteil von nom. DM 252.000.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und einen Teilanteil von nom. DM 900.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft, das sind je 0.9 % des Kapitals der beiden Gesellschaften;
- g) im Auftrag und für Rechnung der Simon Hirschland Inc. einen Teilanteil von nom. DM 1.624.000.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co, und einen Teilanteil von nom. DM 5.800.-- an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft, das sind je 5.8 % des Kapitals der beiden Gesellschaften,

und überträgt die vorstehend veräußerten Kapitalanteile an die Erwerberin.

- (3) Der Veräußerer überträgt ferner im eigenen Namen und im Namen der Treugeber einen entsprechenden Prozentsatz von seinem Anteil (bezw. den Anteilen seiner Treugeber) an den Rücklagen (Kapitalkonto II und III) der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co an die Erwerberin.
- (4) Die Erwerberin nimmt die vorstehende Uebertragung an.

§ 3

- 1) Die Erwerberin tritt als Kommanditistin in die Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co und in die Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft ein. Die für diesen Eintritt notwendige Zustimmung der Gesellschafter liegt vor.
- 2) Nach ihrem Eintritt ist die Erwerberin an dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co mit nom. DM 4.200.000.-- (Kapitalkonto I), und an den Rücklagen mit nom. DM 750.000.-- (Kapitalkonto II) und DM 750.000.-- (Kapitalkonto III), das sind 15 % des gesamten Gesellschaftskapitals, beteiligt. Ihr in das Handelsregister beim Amtsgericht Essen eingetragene Kommanditeinlage beträgt DM 4.950.000.--, das ist die Summe von Kapitalkonto I und Kapitalkonto III.
- 3) An dem Kapital der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft ist die Erwerberin nach ihrem Eintritt mit nom. DM 15.000.--, das sind 15 % des Gesellschaftskapitals, beteiligt. Ihre in das Handelsregister beim Amtsgericht Essen eingetragene Kommanditeinlage beträgt DM 15.000.--.

§ 4

Die Uebertragung erfolgt zum 1. Juli 1969 mit der Massgabe, dass jeweils das halbe Gewinnbezugsrecht für das Geschäftsjahr 1969 der beiden Kommanditgesellschaften auf die Erwerberin übergeht. Dabei soll die Zuweisung zu den Rücklagen (Kapitalkonto II), die die Gesellschafter der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co im Zusammenhang mit der Genehmigung des Jahresabschlusses 1969 beschliessen sollten, so erfolgen, dass die Gesellschafter an den Zuweisungen entsprechend ihrer Beteiligungsquote am Kapital der Gesellschaft am 31. 12. 1969 beteiligt sind. An dem Gewinn der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co,

der aus der Veräusserung einer 30%igen Kapitalquote der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Vermögensverwaltungsgesellschaft an die Erwerberin herrührt, ist die Erwerberin nicht beteiligt.

§ 5

- 1) Der Kaufpreis beträgt DM 10.682.700.--. Davon sind DM 675.000.-- durch schuldbefreiende Uebernahme von Verbindlichkeiten des Veräusserers und seiner Treugeber gegenüber der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft zu leisten, und der Restbetrag von DM 10.007.700.-- in bar zu zahlen; die Gegenleistung wird Zug um Zug mit der Uebertragung der Kapitalanteile nach § 3 erbracht.
- 2) Von dem in bar zu zahlenden Teil des Kaufpreises steht dem Veräusserer selbst ein Teilbetrag von DM 1.134.206.-- zu, während er den Restbetrag von DM 8.873.994.-- für seine Treugeber erhalten hat. Der Veräusserer wird diesen Betrag unverzüglich an seine Treugeber weiterleiten, und zwar:
 - a) an Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann DM 1.934.822.--
 - b) an Herrn Karl-Wilhelm Reichsgraf Finck von Finckenstein DM 500.305.--
 - c) an Frau Hildegard Burkhardt DM 333.590.--
 - d) an Herrn Dr. Gotthard Freiherr von Falkenhausen DM 1.034.129.--
 - e) an Herrn Dr. Hermann Karoli DM 600.462.--
 - f) an das Bankhaus Merck Finck & Co DM 600.462.--
 - g) an die Simon Hirschland Inc. DM 3.869.644.--
- 3) Namens der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft vereinbart der Veräusserer hierdurch mit der Erwerberin, dass diese von den Darlehensschulden des Veräusserers einen Betrag von DM 76.500.-- und von den Darlehensverbindlichkeiten der Treugeber folgende Beträge mit schuldbefreiender Wirkung übernimmt:

| | |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|
| a) zu Gunsten von Herrn Dr. Fritz Meyer-Struckmann | DM 130.500.-- |
| b) zu Gunsten von Herrn Karl-Wilhelm Reichsgraf
Finck von Finckenstein | DM 33.750.-- |
| c) zu Gunsten von Frau Hildegard Burkhardt | DM 22.500.-- |
| d) zu Gunsten von Herrn Dr. Gotthard Freiherrn
von Falkenhausen | DM 69.750.-- |
| e) zu Gunsten von Herrn Dr. Hermann Karoli | DM 40.500.-- |
| f) zu Gunsten des Bankhauses Merck Finck & Co | DM 40.500.-- |
| g) zu Gunsten der Simon Hirschland Inc. | DM 261.000.-- |

§ 6

Der Veräusserer versichert und steht dafür ein, dass die übertragenen Kapitalanteile voll eingezahlt sind.

§ 7

- 1) Dem Veräusserungsvorgang liegen die Bilanzen der Kommanditgesellschaften in Firma Burkhardt & Co und in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft vom 31. 12. 1968 zugrunde, jedoch mit der Massgabe, dass die haftenden Eigenmittel der Kommanditgesellschaft in Firma Burkhardt & Co zum 1. 7. 1969 durch Einzahlungen der Gesellschafter um DM 10 Mio erhöht worden sind, von denen DM 8 Mio dem Gesellschaftskapital (Kapitalkonto I) und DM 2 Mio den offenen Rücklagen (Kapitalkonto II) gutgeschrieben worden sind.
- 2) Dem Veräusserungsvorgang liegt ferner eine Aufstellung der stillen Reserven der Kommanditgesellschaften in Firma Burkhardt & Co und in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft zum 31. 5. 1969 zugrunde. Die dort ausgewiesenen Werte wurden nach Massgabe der Bestimmungen der §§ 10 Abs. 1 der Gesellschaftsverträge der beiden Kommanditgesellschaften ermittelt.

- 3) Der Veräußerer versichert und steht dafür ein, dass bei der Aufstellung der Unterlagen zu 1) und 2) die einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen und die Bestimmungen der Gesellschaftsverträge der beiden Kommanditgesellschaften beachtet worden sind.

§ 8

- 1) Die Erwerberin ist im Besitz der Gesellschaftsverträge der Kommanditgesellschaften in Firma Burkhardt & Co und in Firma Burkhardt & Co Grundstücksgesellschaft in ihrer Fassung vom 1. 1. 1959; sie stimmt dem Inhalt dieser Verträge zu.
- 2) Darüberhinaus gibt die Erwerberin zu den in dem anliegenden Gesellschaftsbeschluss aufgeführten Vertragsänderungen sowie zu den Punkten 2) und 3) dieses Beschlusses, betreffend die Rechtsstellung der Simon Hirschland Inc., ihre Zustimmung.

Essen, den 22. Juli 1969

Marine Midland Overseas GmbH

Walter O. O. O.
am Ende

Dr. Bernhard Freiherr v. Falkenhausen

B. v. Falkenhausen

Bankhaus Burkhardt & Co.

BANKHAUS BURKHARDT & CO., 4300 ESSEN - POSTFACH 1

Herrn
Kurt H. Grunebaum

60 Broad Street
New York 4, N.Y. U.S.A.

Drahtwort: Burkbank
Fernsprecher: Essen 22 14 01
Fernschreiber: Börse Düsseldorf 36 06 56
Erfakten 0857 655
Gelddisp. 0857 650
Ausland 0857 709
Börse Düsseldorf 0858 2183, 0858 2232
Postscheckkonto: Essen 10
Landeszentralbank: Girokonto 83/49

SEKRETARIAT

ESSEN, 10. Juli 1969 sa
Lindenallee 7-9

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Ich bestätige den Eingang Ihres Schreibens vom 7. d. M., welches ich der Eilbedürftigkeit wegen kurz wie folgt beantworten möchte.

Der Preis für 1% Anteil bei Burkhardt & Co.

beträgt:

1 1/2 % 1 1/2 DM 667.180.--

Hiervon ist die vorweggenommene Kapitaler-

höhung (1% von DM 10.000.000.--) noch auszugleichen DM 00.000.--
DM 667.180.--
=====

Ferner ist zu berücksichtigen, daß bei dieser Transaktion ein steuerbedingter Veräußerungsgewinn von ca. DM 330.000.-- erzielt wird, wofür ca. 26% - 27% Steuern, also knapp DM 90.000.-- zu entrichten sind.

Mit verbindlichen Grüßen

Ihr sehr ergebener

[Handwritten Signature]

L

9. April 1969

Herrn
Rechtsanwalt Dr. E. Krameyer
43 Essen
Lindenallee 5

Lieber Herr Krameyer.

Unter Bezugnahme auf Ihr Schreiben vom 1. April sende ich Ihnen einlegend die Vollmacht betreffend Herrn Hans-Gernot von Albert unterschrieben, notariert und vom deutschen Generalkonsulat beglaubigt, zurueck.

Darf ich Sie gleichzeitig bitten, Furkhardt & Co zu veranlassen den Erloes von -

DMark 150,000. -

dem Konto der -

New York Hanseatic Corporation

gutzuschreiben.

Mit besten Gruessen

Ihr

P. S

Wuerden Sie bitte auch veranlassen, dass Furkhardt das Konto der New York Hanseatic Corp. mit \$7 50 kreditiert fuer die Kosten der Legalisierung

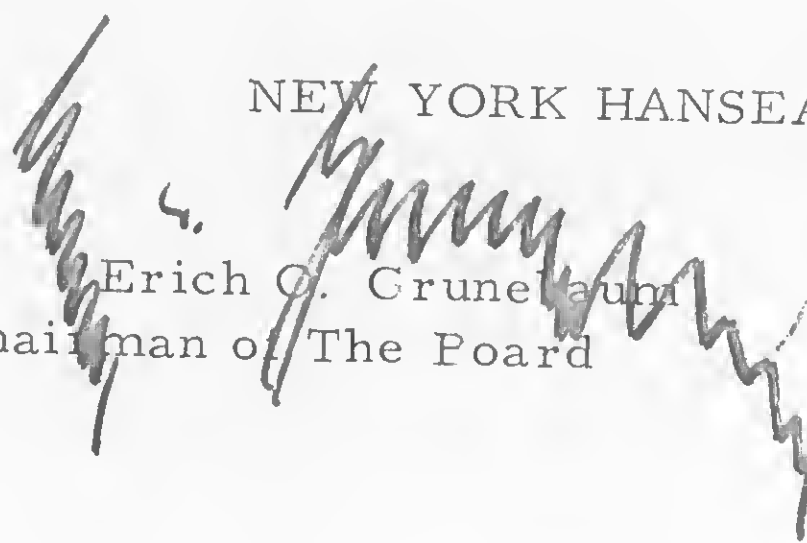
Vollmachtsbestätigung

Hiermit bestätigen wir, daß Herr Rechtsanwalt Hans-Gernot von Albert, Essen, Erikapfad 7, berechtigt war, für uns die Erklärungen abzugeben, die er in der notariellen Verhandlung vom 28. März 1969 (Urkundenrolle 178/1969 des Notars Dr. Krameyer, Essen) in unserem Namen abgegeben hat.

Herr Rechtsanwalt von Albert war von der Beschränkung des § 181 BGB befreit.

New York, den 9. April 1969

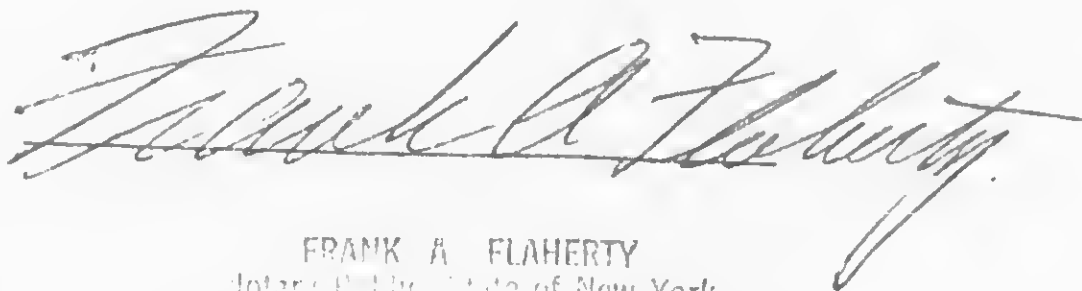
NEW YORK HANSEATIC CORPORATION


Erich O. Grunebaum
Chairman of The Board


Kurt H. Crunebaum
President

State of New York) SS
County of New York)

Subscribed and sworn to before me
this 9th day of April 1969



FRANK A. FLAHERTY
Notary Public, State of New York
J. J. Flaherty, Inc., 100 N. 1st St., New York, N.Y.
10001
1971

DR. E. KRAMAYER
Rechtsanwalt und Notar

43 Essen, den 1. April 1969
Lindenallee 5 -Dr.Kr./Sg-
Postfach 894
Telefon 22 57 01
Bankkonto: Burkhardt & Co. 18 450
Postscheckkonto: Essen 357 50

New York
Hanseatic Corporation

60 Broad Street
New York 4, N.Y.
- U S A -

Sehr geehrte Herren!

/ Als Anlage überreiche ich Ihnen Ausfertigung der notariellen Verhandlung vom 28. März 1969 - Nr. 178/1969 meiner Urkundenrolle - zur gefl. Bedienung.

Ich darf Sie bitten, mir noch eine Vollmacht auf Herrn Rechtsanwalt
/ von Albert nach Maßgabe des beigefügten Musters zu übersenden. Die Vollmacht muß von den vertretungsberechtigten Herren Ihres Hauses unterzeichnet sein, notariell beglaubigt werden, und die Urkunde muß vor dem Deutschen Generalkonsulat in New York legalisiert werden.

Mit vorzüglicher Hochachtung


Notar

Anlagen



LAW OFFICES OF
FREEDMAN, LEVY, KROLL & SIMONDS

WALTER FREEDMAN
MILTON P. KROLL
ARNOLD LEVY
JEROME H. SIMONDS
PETER E. PANARITES
FRED A. LITTLE
MICHAEL I. SMITH

1730 K STREET, NORTHWEST
WASHINGTON, D. C. 20006

AREA CODE 202
338-8550
CABLE "ATTORNEYS"

February 13, 1969

Program Reports Division
Office of Foreign Direct Investment
U. S. Department of Commerce
Washington, D. C. 20230

Dear Sir:

Re: Simon Hirschland, Inc.

We enclose herewith for filing a duly executed Form FDI-102 which contains the estimated report by the above-named direct investor with regard to the cumulative period January 1, 1968 to December 31, 1968.

As of this date, we have not received FDI-102F and request copies of same.

Very truly yours,

Michael I. Smith

bcc: Mr. Erich O. Grunebaum

FORM FDI-102
(10-68)U.S. DEPARTMENT OF COMMERCE
OFFICE OF FOREIGN DIRECT INVESTMENTS**CUMULATIVE
QUARTERLY REPORT**Show amounts in thousands of U.S. dollars, omitting
final 000; e.g., show \$1,234,000 as \$1,234.Show reverse flows or opposite entries
in parentheses ().

Return one copy of this form and supplements to:

Program Reports Division
Office of Foreign Direct Investments
U. S. Department of Commerce
Washington, D. C. 20230This report, including supplements, is required under Executive Order 11387,
January 1, 1968 and the implementing Foreign Direct Investment Regulations
of the U. S. Department of Commerce.

Name and address of reporter (Street, City, State, Zip code)

Indicate by checking in the appropriate boxes the number and types of forms and supplements filed
with this report. Circle the boxes of items not relevant in this filing.**DO NOT USE THIS SPACE**

Current Reporting Period, Cumulative

From January 1, 1968 To **December 31, 1968**
(estimated)

Exemption from Quarterly Reporting

Form FDI-102



Supplement 1



Supplement 2



Supplement 3A



Supplement 3B



Supplement 4 (Not required for third quarter)

Supplement 5



Supplement 6

Check box and fill in amount if claiming
exemption pursuant to Paragraph D of
Instructions.☒ Exempt (on quarterly
basis)Estimated amount of direct investment in
all Scheduled Areas (excluding Canada)
during period (i.e., on cumulative basis).
Indicate whether positive or negative
and show amounts in thousands.**\$150,000**

Amount

PREPARER OF FORM (Individual or firm)

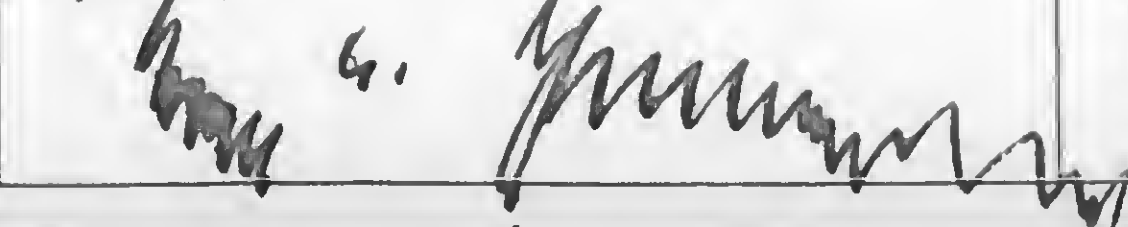
Name of preparer

Freedman, Levy, Kroll & Simonds

Address (Street, City, State, Zip code)

**1730 "K" Street, N.W.
Washington, D. C. 20006**Telephone No. and
Area code**202-338-8550**The information submitted in answer to the questions contained in this form will be used solely for official purposes as authorized by the
Secretary of Commerce or his delegates. The unauthorized publication or disclosure of individual company information by Government
personnel is prohibited by law, and such personnel having access thereto are subject to fine and imprisonment for unauthorized disclosure.Comments and notes may be included on the reverse or appended to this form where the reporter so desires. With respect to this form and
the supplements thereto, if additional space is required in any instance, continue reporting on appended sheets.**CERTIFICATION** - The undersigned certifies that the statements in this form and in the accompanying supplements, are true, correct, and
complete to the best of his knowledge and belief. (Certification by independent public accountants is not required).

Date

February 10, 1969Signature (Of duly authorized officer if reporter is
corporation)

Title of officer (If reporter is corporation)

**Erich C. Grunebaum
Vice-President**

CUMULATIVE
QUARTERLY REPORT

Show amounts in thousands of U. S. dollars, omitting final 000; e.g., show \$1,234,000 as \$1,234
Show reverse flows or opposite entries in parentheses ()

| Amounts stated in thousands <input checked="" type="checkbox"/> Yes | | Reporting period, cumulative | | | | 8 | 01 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|----|
| | | From: January 1, 1968 To: December 31, 1968 (estimated only) | | | | | |
| CATEGORY OF TRANSACTIONS | | 01
Canada
(Omit 000) | 02
Schedule A
countries
(Omit 000) | 03
Schedule B
countries
(Excluding
Canada)
(Omit 000) | 04
Schedule C
countries
(Omit 000) | 05
Total
(All
countries)
(Omit 000) | |
| EARNINGS OF AFFILIATED FOREIGN NATIONALS INCORPORATED IN FOREIGN COUNTRIES | | | | | | | |
| Earnings: | | | | | | | |
| 1. Share in earnings, excluding losses | | 01 | | | | | |
| 2. Share in losses (debits) | | 02 | | | | | |
| 3. Share in earnings (losses), line 1 plus line 2 | | 03 | | | | | |
| Dividends: | | | | | | | |
| 4. Dividends paid to direct investor and direct investor's share of dividends paid to affiliated foreign nationals in other Scheduled Areas (before deducting foreign withholding taxes) less direct investor's share of dividends and profit distributions received from affiliated foreign nationals in other Scheduled Areas (net of foreign withholding taxes) | | 04 | | | | | |
| 5. Foreign withholding taxes | | 05 | | | | | |
| 6. Dividends paid, net of foreign withholding taxes, line 4 less line 5 | | 06 | | | | | |
| Reinvested Earnings: | | | | | | | |
| 7. Direct investor's share in reinvested earnings (losses), line 3 less line 4 | | 07 | | | | | |
| Reinvested Earnings in Schedule C countries: | | | | | | | |
| 8. Authorized reinvested earnings (from Form FDI-101 or latest estimate)** | | 08 | | | | | |
| 9. Reinvested earnings in the reporting period as % of amount authorized for 1968 (Ratio of line 7/line 8) | | 09 | | | | | |
| NET TRANSFER OF CAPITAL TO INCORPORATED AND UNINCORPORATED AFFILIATED FOREIGN NATIONALS: | | | | | | | |
| 10. Net transfer of capital between direct investor and affiliated foreign nationals (Sum of lines 10a and 10b) | | 10 | | | 150(E) | | |
| a. Incorporated affiliated foreign nationals | | 11 | | | -0- | | |
| b. Unincorporated affiliated foreign nationals | | 12 | | | 150(E) | | |

| | | | | | | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---------|--------|--------|-------------------------|--------|--------|---|
| and between Canadian and non-Canadian affiliates (Sum of lines 11a, 11b, and 11c) | 13 | | | | | | -0- | |
| a. Transfers between non-Canadian incorporated affiliated foreign nationals in different Scheduled Areas | 14 | | | | | | -0- | |
| b. Net increase or decrease in net assets of unincorporated affiliated foreign nationals in different Scheduled Areas | 15 | | | | | | -0- | |
| c. Transfers between Canadian and non-Canadian affiliated foreign nationals | 16 | | | | | | -0- | |
| 12. Adjustments to transfers of capital to reflect the use or repayment of borrowed funds | | | | | | | | |
| a. Less: Net foreign-borrowed funds expended for direct investment, from line 9, Supplement 3 Part B | 17 | | | | | | -0- | * |
| b. Plus: Debt repayments from line 2b(1), Supplement 3 Part B | 18 | | | | | | -0- | * |
| 13. Net transfer of capital (Sum of amounts shown in lines 10 and 11 less amounts shown in line 12a and plus amounts shown on line 12b) | 19 | | | | | | 150(E) | * |
| DIRECT INVESTMENT IN AFFILIATED FOREIGN NATIONALS | | | | | | | | |
| 14. Direct investor's share in reinvested earnings (losses), (from line 7 except for entry in "Total" column which in line 14 does not include (Canada) | 20 | | | | | | -0- | |
| 15. Direct investment, sum of lines 13 and 14 | 21 | | | | | | 150(E) | * |
| AUTHORIZED DIRECT INVESTMENTS: | | | | | | | | |
| 16. Generally authorized direct investment in each Scheduled Area (From Base Period Report FDI-101 or latest estimate)** | 22 | | | | | | -0- | * |
| a. Transactions in this reporting period as % of total generally authorized direct investment (Amount on line 15/amount on line 16) | 23 | | | | | | -0- | * |
| LIQUID FOREIGN BALANCES OF DIRECT INVESTORS: | | | | | | | | |
| 17a. Average of end-of-month liquid foreign balances in 1965 and 1966 excluding direct investment liquid foreign balances and Canadian foreign balances | 24 | | | | | | -0- | * |
| | | Canada | | | All other foreign areas | | | |
| | | 1st mo. | 2d mo. | 3d mo. | 1st mo. | 2d mo. | 3d mo. | |
| b. Liquid foreign balances at the end of each month during last three months of this reporting period (<i>Exclusive of Direct Investment Liquid Foreign Balances</i>) | 25 | | | | | | | |
| c. Direct investment liquid foreign balances at the end of this reporting period | 35 | | | | | | -0- | |
| OTHER TRANSACTIONS WITH AFFILIATED FOREIGN NATIONALS: | | | | | | | | |
| 18. Earnings (Losses) of unincorporated affiliated foreign nationals | 26 | | | | | 35(E) | 35(E) | |
| 19. Interest receipts from affiliated foreign nationals | 27 | | | | | | -0- | |
| 20. Royalties, fees, rentals, and the like received from affiliated foreign nationals | 28 | | | | | | -0- | |
| 21. Specified transfers of capital between non-Canadian affiliated foreign nationals in Scheduled Areas not included in line 11 | 29 | | | | | | -0- | * |
| SPECIFIC AUTHORIZATIONS | | | | | | | | |
| 22. Amount of specific authorizations for current year | 30 | | | | | | -0- | * |
| a. Amount of line 22 included in line 15 | 31 | | | | | | -0- | * |

*Excluding Canada from total. **If estimate, insert "E" before estimated data and explain under "Remarks" on other side.

FORM FDI-102, SUPPLEMENT 2
(8-68)U.S. DEPARTMENT OF COMMERCE
OFFICE OF FOREIGN DIRECT INVESTMENTSIDENTIFICATION OF
AFFILIATED FOREIGN NATIONALS -
CHANGES DURING QUARTERLY PERIODThis Supplement is to be filed with
Form FDI-102.

Return to:

Program Reports Division
Office of Foreign Direct Investments
U. S. Department of Commerce
Washington, D. C. 20230

Name and address of reporter (Street, City, State, Zip code)

Simon Hirschland, Inc.
c/o Kurt H. Grunebaum
60 Broad Street
New York, New York 10004

Reporting period

From

January 1, 1968

To

, 1968

8 21

| January 1, 1968 | | | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | 2 | 3 | | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Names of affiliated foreign nationals in which the Reporter's interest changed during this quarter | Identifying Serial No. | a | b | Country of incorporation or organization | Country of operation (If different) | Nature of change in ownership | If transferred, give name and address of person acquiring ownership or from whom ownership was acquired |
| | | Ownership by direct investor at end of reporting period | | | | | |
| | | Ownership by immediate parent (percent) | Reporter's direct and indirect ownership (percent) | | | | |
| Bankhaus, Burkhardt & Co. | 1 | N/A | 24.3 | Germany | same | sold | Mr. Otto Schoeppler
c/o Burkhardt & Co.
Essen, Germany |
| Burkhardt & Co.
Grundstueckgesellschaft | 2 | N/A | 24.3 | Germany | same | New Acquisition | New Company |

February 11, 1969

Dear Walter:

Re: Simon Hirschland, Inc.

Thank you for your letter of February 7th, together
with enclosures.

I am pleased to return to you herewith Form FDI-102
and supplement No. 2, both in duplicate, both forms of
which I have signed.

With kind personal regards,

Cordially yours,

Erich O. Grunebaum

Walter Freedman, Esq.

Freedman, Levy, Kroll & Simonds
1730 K Street Northwest
Washington, D. C. 20006

EOG:LR
Enclosures

copy KHG

(copy of letter in Freedman file --

FORM FDI-102
(10-68)U.S. DEPARTMENT OF COMMERCE
OFFICE OF FOREIGN DIRECT INVESTMENTS**CUMULATIVE
QUARTERLY REPORT**Show amounts in thousands of U.S. dollars, omitting
final 000; e.g., show \$1,234,000 as \$1,234.Show reverse flows or opposite entries
in parentheses ().

Return one copy of this form and supplements to:

Program Reports Division
Office of Foreign Direct Investments
U. S. Department of Commerce
Washington, D. C. 20230This report, including supplements, is required under Executive Order 11387,
January 1, 1968 and the implementing Foreign Direct Investment Regulations
of the U. S. Department of Commerce.

Name and address of reporter (Street, City, State, Zip code)

004800 989

SIMON HIRSCHLAND INC
C/O KURT H GRUNEBAUM
60 BROAD ST
NEW YORK

N Y

10004

Indicate by checking in the appropriate boxes the number and types of forms and supplements filed
with this report. Circle the boxes of items not relevant in this filing.

DO NOT USE THIS SPACE

Current Reporting Period, CumulativeFrom January 1, 1968 To December 31, 1968
(estimated)**Exemption from Quarterly Reporting**Form FDI-102 ☒Supplement 1 ☐Supplement 2 ☐Supplement 3A ☐Supplement 3B ☐

Supplement 4 (Not required for third quarter)

Supplement 5 ☐Supplement 6 ☐Check box and fill in amount if claiming
exemption pursuant to Paragraph D of
Instructions.☒ Exempt (on quarterly
basis)Estimated amount of direct investment in
all Scheduled Areas (excluding Canada)
during period (i.e., on cumulative basis).
Indicate whether positive or negative
and show amounts in thousands.

\$150,000

Amount

PREPARER OF FORM (Individual or firm)

Name of preparer

Freedman, Levy, Kroll & Simonds

Address (Street, City, State, Zip code)

1730 "K" Street, N.W.
Washington, D.C. 20006Telephone No. and
Area code

202-338-8550

The information submitted in answer to the questions contained in this form will be used solely for official purposes as authorized by the
Secretary of Commerce or his delegates. The unauthorized publication or disclosure of individual company information by Government
personnel is prohibited by law, and such personnel having access thereto are subject to fine and imprisonment for unauthorized disclosure.Comments and notes may be included on the reverse or appended to this form where the reporter so desires. With respect to this form and
the supplements thereto, if additional space is required in any instance, continue reporting on appended sheets.**CERTIFICATION** - The undersigned certifies that the statements in this form and in the accompanying supplements, are true, correct, and
complete to the best of his knowledge and belief. (Certification by independent public accountants is not required).

Date

February 10, 1969

Signature (If duly authorized officer of reporter is
corporation)

Title of officer (If reporter is corporation)

Erich O. Grunebaum
Vice-President

| | | | | | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|---------|--------|--------|-------------------------|--------|--------|-------|
| 11. Net transfer of capital between affiliated foreign nationals in different Scheduled Areas and between Canadian and non-Canadian affiliates (Sum of lines 11a, 11b, and 11c) | 13 | | | | | | -0- | |
| a. Transfers between non-Canadian incorporated affiliated foreign nationals in different Scheduled Areas | 14 | | | | | | -0- | |
| b. Net increase or decrease in net assets of unincorporated affiliated foreign nationals in different Scheduled Areas | 15 | | | | | | -0- | |
| c. Transfers between Canadian and non-Canadian affiliated foreign nationals | 16 | | | | | | -0- | |
| 12. Adjustments to transfers of capital to reflect the use or repayment of borrowed funds | | | | | | | | |
| a. Less: Net foreign-borrowed funds expended for direct investment, from line 9, Supplement 3 Part B | 17 | | | | | | -0- | |
| b. Plus: Debt repayments from line 2b(1), Supplement 3 Part B | 18 | | | | | | -0- | |
| 13. Net transfer of capital (Sum of amounts shown in lines 10 and 11 less amounts shown in line 12a and plus amounts shown on line 12b) | 19 | | | | | | 150(E) | |
| DIRECT INVESTMENT IN AFFILIATED FOREIGN NATIONALS | | | | | | | | |
| 14. Direct investor's share in reinvested earnings (losses), (from line 7 except for entry in "Total" column which in line 14 does not include (Canada) | 20 | | | | | | -0- | |
| 15. Direct investment, sum of lines 13 and 14 | 21 | | | | | | 150(E) | |
| AUTHORIZED DIRECT INVESTMENTS: | | | | | | | | |
| 16. Generally authorized direct investment in each Scheduled Area (From Base Period Report FDI-101 or latest estimate)** | 22 | | | | | | -0- | |
| a. Transactions in this reporting period as % of total generally authorized direct investment (Amount on line 15/amount on line 16) | 23 | | | | | | -0- | |
| LIQUID FOREIGN BALANCES OF DIRECT INVESTORS: | | | | | | | | |
| 17a. Average of end-of-month liquid foreign balances in 1965 and 1966 excluding direct investment liquid foreign balances and Canadian foreign balances | 24 | | | | | | | -0- |
| | | Canada | | | All other foreign areas | | | |
| | | 1st mo. | 2d mo. | 3d mo. | 1st mo. | 2d mo. | 3d mo. | |
| b. Liquid foreign balances at the end of each month during last three months of this reporting period (Exclusive of Direct Investment Liquid Foreign Balances) | 25 | | | | | | | |
| c. Direct investment liquid foreign balances at the end of this reporting period | 26 | | | | | | | -0- |
| OTHER TRANSACTIONS WITH AFFILIATED FOREIGN NATIONALS: | | | | | | | | |
| 18. Earnings (Losses) of unincorporated affiliated foreign nationals | 27 | | | | | | 35(E) | 35(E) |
| 19. Interest receipts from affiliated foreign nationals | 28 | | | | | | | -0- |
| 20. Royalties, fees, rentals, and the like received from affiliated foreign nationals | 29 | | | | | | | -0- |
| 21. Specified transfers of capital between non-Canadian affiliated foreign nationals in Scheduled Areas not included in line 11 | 30 | | | | | | | -0- |
| SPECIFIC AUTHORIZATIONS | | | | | | | | |
| 22. Amount of specific authorizations for current year | 31 | | | | | | | -0- |
| a. Amount of line 22 included in line 15 | 32 | | | | | | | -0- |

*Excluding Canada from total. **If estimate, insert "E" before estimated data and explain under "Remarks" on other side.

U.S. DEPARTMENT OF COMMERCE
OFFICE OF FOREIGN DIRECT INVESTMENTSCUMULATIVE
QUARTERLY REPORT

Show amounts in thousands of U. S. dollars, omitting final 000; e.g., show \$1,234,000 as \$1,234
Show reverse flows or opposite entries in parentheses ()

| Reporting period, cumulative | | 8 01 | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Amounts stated in thousands | <input checked="" type="checkbox"/> Yes | From: January 1, 1968 To: December 31, 1968 (estimated only) | | | |
| CATEGORY OF TRANSACTIONS | 01
Canada
(Omit 000) | 02
Schedule A
countries
(Omit 000) | 03
Schedule B
countries
(Excluding
Canada)
(Omit 000) | 04
Schedule C
countries
(Omit 000) | 05
Total
(All
countries)
(Omit 000) |
| EARNINGS OF AFFILIATED FOREIGN NATIONALS INCORPORATED IN FOREIGN COUNTRIES | | | | | |
| Earnings: | | | | | |
| 1. Share in earnings, excluding losses | 01 | | | | |
| 2. Share in losses (debits) | 02 | | | | |
| 3. Share in earnings (losses), line 1 plus line 2 | 03 | | | | |
| Dividends: | | | | | |
| 4. Dividends paid to direct investor and direct investor's share of dividends paid to affiliated foreign nationals in other Scheduled Areas (before deducting foreign withholding taxes) less direct investor's share of dividends and profit distributions received from affiliated foreign nationals in other Scheduled Areas (net of foreign withholding taxes) .. | 04 | | | | |
| 5. Foreign withholding taxes | 05 | | | | |
| 6. Dividends paid, net of foreign withholding taxes, line 4 less line 5 | 06 | | | | |
| Reinvested Earnings: | | | | | |
| 7. Direct investor's share in reinvested earnings (losses), line 3 less line 4 | 07 | | | | |
| Reinvested Earnings in Schedule C countries: | | | | | |
| 8. Authorized reinvested earnings (from Form FDI-101 or latest estimate)** | 08 | | | | |
| 9. Reinvested earnings in the reporting period as % of amount authorized for 1968 (Ratio of line 7/line 8) | 09 | | | | |
| NET TRANSFER OF CAPITAL TO INCORPORATED AND UNINCORPORATED AFFILIATED FOREIGN NATIONALS: | | | | | |
| 10. Net transfer of capital between direct investor and affiliated foreign nationals (Sum of lines 10a and 10b) | 10 | | | 150(E) | |
| a. Incorporated affiliated foreign nationals | 11 | | | -0- | |
| b. Unincorporated affiliated foreign nationals | 12 | | | 150(E) | |

Identification of specific authorizations granted

| Name(s) | Date |
|---------|------|
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |

Dividends received

| Insert here dividends paid in the reporting period without regard to any election to treat dividends in the first 60 days of the compliance year as received in a prior period. | | 01 | 02 | 03 | 04 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|--------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|
| | | Canada | Schedule A countries | Schedule B countries (Excl. Canada) | Schedule C countries |
| 1. Actual dividends paid | 32 | | | | |
| 2. Foreign withholding taxes | 33 | | | | |
| 3. Dividends paid, net (Line 1 minus line 2) | 34 | | | | |

Remarks

Direct investment (line 15) less than minimum authorized under Section 1000.503 of Regulations

FORM FDI-102, SUPPLEMENT 2
(8-58)U.S. DEPARTMENT OF COMMERCE
OFFICE OF FOREIGN DIRECT INVESTMENTSIDENTIFICATION OF
AFFILIATED FOREIGN NATIONALS -
CHANGES DURING QUARTERLY PERIODThis Supplement is to be filed with
Form FDI-102.

Return to:

Program Reports Division
Office of Foreign Direct Investments
U. S. Department of Commerce
Washington, D. C. 20230

Name and address of reporter (Street, City, State, Zip code)

Simon Murschland, Inc.
c/o Kurt H. Grunebaum
60 Broad Street
New York, New York 10004

Reporting period

From

January 1, 1968

To

, 1968

8 21

| 1 | 2 | 3 | | 4 | 5 | 6 | 7 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Names of affiliated foreign nationals in which the Reporter's interest changed during this quarter | Identifying Serial No. | a | b | Country of incorporation or organization | Country of operation (If different) | Nature of change in ownership | If transferred, give name and address of person acquiring ownership or from whom ownership was acquired |
| | | Ownership by direct investor at end of reporting period | | | | | |
| | | Ownership by immediate parent (percent) | Reporter's direct and indirect ownership (percent) | | | | |
| Bankhaus, Burkhardt & Co. | 1 | N/A | 24.3 | Germany | same | sold | Mr. Otto Schoeppler
c/o Burkhardt & Co.
Essen, Germany |
| Burkhardt & Co.
Grundstueckgesellschaft | 2 | N/A | 24.3 | Germany | same | New Acquisition | New Company |

Instructions to Form FDI-102, Supplement 2

Purpose of Listing

The purpose of Supplement 2 to Form FDI-102 is to report additions to or deletions from the list of all affiliated foreign nationals included in the Supplement 2 filed with the Base Period Report, FDI-101. Any changes during the quarter in the ownership of affiliated foreign nationals of the direct investor which were included in the Base Period Report must be indicated. See Sections C, D, and G of the General Instructions to Form FDI-102 for directions in reporting with respect to affiliated foreign nationals.

Special Instructions

Column (1). List (a) the complete name of foreign incorporated companies, and (b) a descriptive title of affiliated foreign nationals not incorporated in a foreign country and of such an affiliated foreign national, owned indirectly through another affiliated foreign national, which is assigned to a Scheduled Area other than the Area where its immediate parent is located or incorporated.

Column (2). Identify each affiliated foreign national with the serial number designated in the Base Period Report. Assign new serial numbers to affiliated foreign nationals added to the list by continuing the numerical sequence employed in the original report.

Column (3). In the first entry (column 3(a)) give the percentage ownership at the end of the current reporting period by the immediate parent company. The second entry (column 3(b)) will give the reporter's direct and indirect ownership as of that date in the affiliated foreign national. Example: Reporter increased its ownership from 60 percent to 80 percent of company Y in Canada and company Y continues to own 50 per-

cent of company Z in the United Kingdom. Entries in column (3):

| | <i>By immediate
parent</i> | <i>Directly or indirectly
by reporter</i> |
|--------------|--------------------------------|-----------------------------------------------|
| Company Y... | 80 | 30 |
| Company Z... | 50 | 10 |

See Sections 901 and 902 of the Regulations for the definitions of direct and indirect ownership.

Column (4). Indicate the foreign country where incorporated. (For affiliated foreign nationals not incorporated in a foreign country, indicate nature of organization and country where organized.)

Column (5). Indicate country in which affiliated foreign national is (was) located. See Section G of Instructions to Form FDI-102 for method of determining location. (If an affiliated foreign national has secondary operations with assets valued at \$50,000 or more in a Scheduled Area other than its Area of incorporation, these operations must be treated as separate affiliated foreign nationals.)

Column (6). Indicate the nature of change in the ownership of the affiliated foreign national since January 1, 1963, by designation in this column, e.g., "sold," "new acquisition," "increased ownership," etc.

Column (7). If an affiliated foreign national was sold or transferred, give the name and address of persons acquiring ownership in this column. If the reporter acquired ownership of an affiliated foreign national, give name and address of person from whom the interest was acquired.

WALTER FREEDMAN
MILTON P. KROLL
ARNOLD LEVY
JEROME H. SIMONDS
PETER E. PANARITES
FRED A. LITTLE
MICHAEL I. SMITH
GARY O. COHEN
JAY W. FREEDMAN

LAW OFFICES OF
FREEDMAN, LEVY, KROLL & SIMONDS

1730 K STREET, NORTHWEST
WASHINGTON, D. C. 20006

AREA CODE 202
338-8550
CABLE ATTORNEYS

February 7, 1969

Mr. Erich O. Grunebaum
New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, New York 10004

Dear Mr. Grunebaum:

I enclose herewith the original and one copy of Form FDI-102 and Supplement No. 2 and ask that you execute the original copy of the FDI-102 and return it together with one copy of the Supplement so that I can file it by Friday, February 14, 1969.

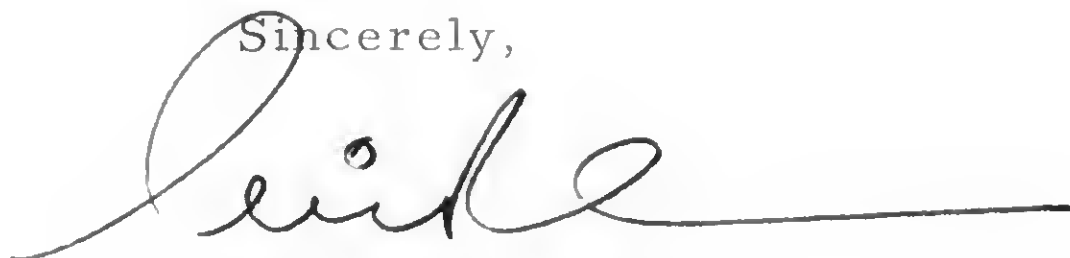
I have used estimates for the amounts called for by FDI-102 and as the basis for such estimates have decreased the amounts which were used by us in our filing for the calendar year 1967.

Since I have only been able to estimate the amounts required by FDI-102 it will be necessary for us to file an FDI-102-F by April 30, 1969. This means that I will need definitive information somewhat prior to that date so as to enable us to prepare the report. The Department of Commerce takes the position that an extension of time to file any report will be allowed.

Of course, if you have any questions concerning any of the foregoing, please call.

All good wishes.

Sincerely,



Michael I. Smith

January 13, 1969

Walter Freedman, Esq.
1730 K Street, N.W.
Washington, D.C. 20006

Dear Walter:

Enclosed please find translation of a letter which
Simon Hirschland Inc. received from Burkhardt
& Co. dated December 31, 1968. together with
translation of the enclosures.

With best regards

Cordially yours,

Erich O. Grunebaum

TRANSLATION

Burkhardt & Co.

Essen, December 31, 1968
Lindenallee 7-9

Simon Hirschland Inc.
New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, N. Y. 10004

Attention: Mr. Kurt H. Grunebaum

Dear Mr. Grunebaum:

We refer to the annual Partnership Meeting of June 20, 1968, when all partners of our bank unanimously decided that the capital of our company has to be increased by DM 7,000,000. - to DM 28,000,000. The new funds are to be raised by each partner investing in the company an amount commensurate with his share of the participation. An amount of DM 2,000,000. - is to be paid into the open reserves (Capital Account II.) and DMark 5,000,000. into a non-interest bearing Capital Account III. The amount to be paid into Capital Account III. is to be put at the disposal of the partners in the form of interest free loans granted to them by Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft.

After the capital has been increased the capital accounts of our company should show the following amounts:

Interest bearing own capital (Capital A/C. I) DM 20,000,000. -

Conditionally interest bearing open reserves
(Capital A/C. II) " 3,000,000. -

Non-Interest bearing Capital A/C. (Capital A/C. III)..... " 5,000,000.

As regards the amount of DM 2,000,000. - to be added to the open reserves, the partners Graf Finckenstein, Werner Kehl, Otto Schoeppler and Mrs. Hildegard Burkhardt are to pay their share in cash, whereas payment by the other partners i.e. Messrs. Dr/ Meyer-Struckmann, Dr. G. Freiherr von Falkenhausen, your Company, the Compagnie Financiere de Suez, Merck, Fink & Co. and Dr. Karoli, has to be made by selling part of their capital participation to Messrs. Kehl and Schoeppler and by using the proceeds from this sale by putting at the disposal of our company an amount equivalent to their share in the new investment. Regarding details we refer to our letter of May 1968 as well as to the Minutes of the annual Partnership Meeting.

Burkhardt & Co.

December 31, 1968

Since now all legal provisions for a capital increase have been met and since all foreign currency approvals have been received, we have increased the capital value December 30, 1968. Attached to this letter are the bookkeeping advices relating to it.

Your company was good enough to agree at the annual Partnership Meeting to sell from its participation to Messrs. Kehl and Schoeppler an amount of nominal DM 616,000.- which, including Capital Account II and Capital Account III, represents 2.2% of the capital of our bank after the capital increase has been effected. Furthermore your company agreed to sell to Messrs. Kehl and Schoeppler an amount of DM 2,200.- from its capital participation in Burkhardt & Co. Grundstuecksgesellschaft, which also represents 2.2% of the capital of this company.

It was originally contemplated that from said 2.2% 1.7% be transferred to Mr. Kehl and 0.5% to Mr. Schoeppler. However, to reduce as much as possible the Interest Tax ~~to~~ which Mr. Schoeppler as an American citizen has to pay, we have decided to change the above mentioned procedure as follows.

Tax Your company, according to the decisions made at the annual Partnership Meeting has to transfer 2.2% of the total capital of our company and Burkhardt & Co. Grundstuecksgesellschaft to Messrs. Kehl and Schoeppler. Since the transfer of capital participations between American citizens is exempt from the Interest Equalization we would suggest that the whole capital quota to be transferred by your company be taken over by Mr. Schoeppler. The 0.3% still necessary to arrive at the promised share of 2.5% are to be taken over by Mr. Schoeppler from Dr. Meyer-Struckmann. The other partners who agreed to the transfer of capital shares to Messrs. Kehl and Schoeppler will transfer their full share to Mr. Kehl.

The transfer of capital shares to Messrs. Kehl and Schoeppler will then be done as follows

Transfer to Mr. Kehl:

0.8% from Dr. Meyer-Struckmann
1.3% from Dr. B. von Falkenhausen
0.7% from Dr. G. von Falkenhausen
1.0% from Compagnie Financiere de Suez
1.4% from Dr. Karoli
0.4% from Merck, Finck & Co.

5.6%

Transfer to Mr. Otto Schoeppler:

0.3% from Dr. Meyer-Struckmann
2.2% from Simon Hirschland Inc.

2.5%

Burkhardt & Co.

December 31, 1968

Since the departure from the transfer schedule originally agreed upon does not represent any economic change for the partners, we presume that you agree to this procedure.

The fact that Mr. Schoeppler has joined our bank as a new personally liable partner, the transfer of capital participations to him and Mr. Kehl and the founding of Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft have also necessitated certain changes in our Partnership Agreement which were also unanimously agreed to at the annual Partnership Meeting on June 20, 1968. A set of the Partnership Agreement in its present form and the Partnership Agreement of Burkhardt & Co. Grundstueckgesellschaft will be mailed to your company in due time.

We do not want to close this letter without thanking you for your cooperation concerning the rather difficult transactions agreed to at our last annual Partnership Meeting and for the understanding you have shown for the needs of our bank.

With best regards

Cordially yours

(Burkhardt & Co. Dr. Bernhard von Falkenhausen)

TRANSLATION

BURKHARDT & CO.

DAILY STATEMENT
Capital Account I.

| Date | Value | Text | Credit | Turnover
Debit | New Balance | Old Balance | Account Nr. |
|--------|-------|-----------------|------------|-------------------|--------------|--------------|-------------|
| Dec.17 | | Otto Schoeppler | 440.000,00 | | 4,860,000 00 | 5.300,000 00 | 106 |

BURKHARDT & CO

TRANSLATION
DAILY STATEMENT
Capital Account III

| Date | Value | Text | Turnover | | New Balance | Old Balance | A/C. Nr. |
|---------|-------|-------------------------------|------------|--------------|------------------------------|--------------|----------|
| | | | Credit | Debit | | | |
| Dec. 17 | | Investment
Otto Schoeppler | 110,000.00 | 1,325.000.00 | 1,325.000.00
1,215 000.00 | 1,325.000.00 | 146 |

TRANSLATION

BURKHARDT & CO

A D V I C E
Special Account

| Date | Value | Text | Turnover | | New Balance | Old Bal. | A/C. Nr. |
|---------|-------|---------------------------------|------------|------------|-------------|----------|----------|
| | | | Credit | Debit | | | |
| Dec. 17 | | Transfer 2.2% Otto Schoeppler | | 682.440.00 | | | |
| | | Cap. Inv. B. U. Co. Grundst. KG | 26,500.00 | | | | |
| | | Res. Cap. A/C. II | 530,000.00 | | 125,940.00 | | 131.160 |

BURKHARDT & CO

TRANSLATION

DAILY STATEMENT
Capital Account II (Reserves)

| Date | Value | Text | Turnover | | New Balance | Old Balance | A/C. Nr. |
|--------|-------|-----------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|----------|
| | | | Credit | Debit | | | |
| Dec.17 | | Balance Dec. 31, 1967 | | 265, 00, 00 | | | 126 |
| | | . Investment | | 530, 000, 00 | 795, 000. 00 | | |
| Dec.17 | | Otto Schoeppler | 66, 000, 00 | | 729, 000. 00 | 795, 000, 00 | 126 |

Bankhaus Burkhardt & Co.

GESCHÄFTSINHABER

43 ESSEN, den 31.12.1968
Lindenallee 7-9

Simon Hirschland Inc.
z.Hd.Herrn Kurt H.Grunebaum
c/o New York Hanseatic Corporation
60 Broad Street
New York, N.Y. 10004 / USA

Sehr geehrter Herr Grunebaum!

Wir beziehen uns auf die Gesellschafterversammlung vom 20.Juni ds.Js., in der die Gesellschafter unserer Bank einstimmig beschlossen hatten, das Kapital unserer Gesellschaft um DM 7.000.000,- auf DM 28.000.000,- zu erhöhen. Die neuen Mittel sollten durch Einzahlung der Gesellschafter im Verhältnis ihrer Kapitalanteile erbracht werden und in Höhe von DM 2.000.000,- den Offenen Rücklagen (Kapitalkonto II) zufließen, und in Höhe von DM 5.000.000,- einem unverzinslichen Kapitalkonto III. Die auf das Kapitalkonto III einzuzahlenden Beträge sollten den Gesellschaftern durch zinslose Darlehen der Burkhardt & Co. Grundstücksgesellschaft zur Verfügung gestellt werden.

Nach erfolgter Kapitalerhöhung sollten hiernach die Kapitalkonten unserer Gesellschaft folgende Beträge ausweisen:

| | | |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Verzinsliches Eigenkapital | (Kapitalkto. I) | DM 20.000.000,- |
| Bedingt verzinsliche offene Rücklagen | (Kapitalkto. II) | DM 3.000.000,- |
| Unverzinsliches Kapitalkonto | (Kapitalkto. III) | DM 5.000.000,-. |

Was die Zuführung der DM 2.000.000,- zu den offenen Rücklagen (Kapitalkonto II) anging, so sollten die Gesellschafter Graf Finckenstein, Werner Kehl, Otto Schoeppler und Frau Hildegard Burkhardt die auf sie entfallenden Beiträge in bar einzahlen, während die übrigen Gesellschafter, also die Herren Dr.Meyer-Struckmann, Dr.G.Freiherr von Falkenhausen, Dr.B.Freiherr von Falkenhausen, Ihre Gesellschaft, die Compagnie Financière de Suez, Merck, Finck & Co. und Dr.Karoli ihrer Einlagepflicht dadurch nachkommen sollten, dass sie Quoten ihrer Kapitalbeteiligung an die Herren Kehl und Schoeppler veräußerten und von dem Veräußerungserlös einen Betrag in Höhe der auf sie entfallenden neuen Einlage unserer Gesellschaft zur Verfügung stellten. Wegen der Einzelheiten dürfen wir auf unser Schreiben vom 17.Mai 1968 sowie auf das Protokoll der Gesellschafterversammlung verweisen.

/ Nachdem nunmehr alle rechtlichen Voraussetzungen für die Kapitalerhöhung erfüllt sind, insbesondere auch alle devisenrechtlichen Genehmigungen vorliegen, haben wir die Kapitalerhöhung Wert 30.12.1968 durchgeführt. Entsprechende Buchungsanzeigen liegen diesem Schreiben als Anlage bei.

Ihre Gesellschaft hatte sich auf der Gesellschafterversammlung freundlicherweise bereit erklärt, von ihrem Kapitalanteil einen Betrag von nominal DM 616.000,-, das sind unter Einschluss der Kapitalkonten II und III insgesamt 2,2 % des Kapitals unserer Bank nach erfolgter Kapitalerhöhung, an die Herren Kehl und Schoeppler zu veräußern. Ferner hatte sich Ihre Gesellschaft bereit erklärt, auch von ihrem Kapitalanteil an der Burkhardt & Co. Grundstücksgesellschaft eine Quote von nominal DM 2.200,-, das sind ebenfalls 2,2 % des Kapitals dieser Gesellschaft, an die Herren Kehl und Schoeppler zu veräußern.

Von dieser Quote von 2,2 % sollten ursprünglich 1,7 % auf Herrn Kehl übertragen werden und 0,5 % auf Herrn Schoeppler. Um Herrn Schoeppler, der als amerikanischer Staatsangehöriger der amerikanischen Zinsausgleichsteuer unterliegt, nach Möglichkeit von dieser Steuer zu entlasten, haben wir uns jedoch entschlossen, von dem vorgesehenen Verfahren wie folgt abzuweichen:

Ihre Gesellschaft hat nach den Beschlüssen der Gesellschafterversammlung eine Quote von insgesamt 2,2 % des Kapitals unserer Gesellschaft und der Burkhardt & Co. Grundstücksgesellschaft an die Herren Kehl und Schoeppler zu übertragen. Da die Übertragung von Kapitalanteilen zwischen amerikanischen Staatsangehörigen von der Zinsausgleichsteuer befreit ist, möchten wir vorschlagen, dass die gesamte, von Ihrer Gesellschaft zu übertragende Kapitalquote von Herrn Schoeppler übernommen wird. Den ihm dann von der ihm zugesprochenen Quote von 2,5 % noch fehlenden Betrag von 0,3 % soll Herr Schoeppler von Herrn Dr. Meyer-Struckmann übernehmen. Die übrigen Gesellschafter, die sich zur Übertragung von Kapitalquoten an die Herren Kehl und Schoeppler bereit erklärt haben, werden dagegen ihren Anteil in voller Höhe auf Herrn Kehl übertragen.

Die Übertragungen von Kapitalquoten auf die Herren Kehl und Schoeppler werden sich dann nach folgendem Schema vollziehen:

Übertragung an Herrn Kehl:

0,8 % von Dr. Meyer-Struckmann
1,3 % von Dr. B. von Falkenhausen
0,7 % von Dr. G. von Falkenhausen
1,0 % von Compagnie Financière de Suez
1,4 % von Dr. Karoli
0,4 % von Merck, Finck & Co.

5,6 %
=====

Bankhaus Burkhardt & Co.

3. BLATT ZUM SCHREIBEN VOM 31.12.1968

AN Simon Hirschland Inc., New York

Übertragung an Herrn Otto Schoeppler:

0,3 % von Dr. Meyer-Struckmann

2,2 % von Simon Hirschland Inc.

2,5 %

=====

Da sich durch diese Abweichung von dem ursprünglich vereinbarten Übertragungsschema für die beteiligten Gesellschafter wirtschaftlich nichts ändert, gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Abweichung einverstanden sind.

Der Eintritt von Herrn Schoeppler als neuer persönlich haftender Gesellschafter unserer Bank, die Übertragung von Kapitalanteilen an ihn und an Herrn Kehl sowie die Gründung der Burkhardt & Co. Grundstücksgesellschaft haben auch einige Änderungen unseres Gesellschaftsvertrages erforderlich gemacht, die von der Gesellschafterversammlung am 20. Juni 1968 auch einstimmig gebilligt worden sind. Je ein Exemplar unseres Gesellschaftsvertrages in der jetzt geltenden Fassung und des Gesellschaftsvertrages der Burkhardt & Co. Grundstücksgesellschaft werden wir Ihrer Gesellschaft in nächster Zeit zusenden.

Wir möchten diesen Brief nicht abschliessen, ohne Ihnen noch einmal für Ihre Mitwirkung an den auf der letzten Gesellschafterversammlung beschlossenen, recht schwierigen Transaktionen, und, ganz allgemein, für Ihr Verständnis für die Belange unserer Bank zu danken.

Wir grüssen Sie

freundschaftlichst

Burkhardt & Co.

(Burkhardt & Co., Dr. Bernhard von Falkenhausen)

Bankhaus Burkhardt & Co.

Drahtwart: Burkbank · Fernsprecher: Essen 221401 · Börse Düsseldorf 329052
 Fernschreiber: Effekten 0857855 · Gelddisp. 0857850 · Ausland 0857709
 Börse Düsseldorf 08581876 · Postscheckkanta: Essen 10 · LZB-Girakanta 33/49

Tagesauszug

Sonderkonto

Der Tagesauszug muß sämtliche Umsätze mit Ihnen enthalten. Abweichungen bitten wir uns sofort anzudeuten. Die Gutschrift von Schecks, Wechseln, Zins- und Dividendenscheinen und sonstigen Einzugspapieren erfolgt unter dem üblichen Vorbehalt. — Wir bitten Sie, den Tagesauszug sorgfältig aufzubewahren, da zum Kontabschluß nur nach einer Abschlußrechnung erteilt wird. Beachten Sie bitte die beigefügten Anlagen zum Tagesauszug.

| Datum | Wert | Buchungstext | Umsatz | | Neuer Saldo | Alter Saldo | Kto. Nr. |
|--------|------|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|-------------|----------|
| | | | Soll | Haben | | | |
| DEZ 17 | | ÜBERN. 2,28 OTTO SCHOEFFLER | | 632.440,00 + | | | 131.160 |
| DEZ 17 | | KAP. EINZ. B. U. CO. GRUNDEST. KG | 26.500,00 - | | | | |
| DEZ 17 | | RÜCKL. KAP. KTO. 11 | 530.000,00 - | | 125.940,00 + | | |

Hochachtungsvoll
 BURKHARDT & CO.

Bankhaus Burkhardt & Co.

Drahtwort: Burkbank · Fernsprecher: Essen 221401 · Börse Düsseldorf 329052
 Fernschreiber: Effekten 0857855 · Gelddisp. 0857850 · Ausland 0857709
 Börse Düsseldorf 08581876 · Postscheckkonto: Essen 10 · LZB-Girokonto 33/49

Tagesauszug

Kapital-Konto I

Der Tagesauszug muß sämtliche Umsätze mit Ihnen enthalten. Abweichungen bitten wir uns sofort anzuzeigen. Die Gutschrift von Schecks, Wechseln, Zins- und Dividendenscheinen und sonstigen Einzugspapieren erfolgt unter dem üblichen Vorbehalt. — Wir bitten Sie, den Tagesauszug sorgfältig aufzubewahren, da zum Kontoabschluß nur noch eine Abschlußrechnung erteilt wird. Beachten Sie bitte die beigefügten Anlagen zum Tagesauszug.

| Datum | Wert | Buchungstext | Umsatz | | Neuer Saldo | Alter Saldo | Kto. Nr. |
|----------|------|----------------|--------------|-------|----------------|----------------|----------|
| | | | Soll | Haben | | | |
| 17.12.17 | | OTTO SCHOEPLER | 440.000,00 + | | 4.360.000,00 + | 5.300.000,00 + | 105 |

Hochachtungsvoll
 BURKHARDT & CO.

6116 11. 28

Bankhaus Burkhardt & Co.

Drahtwort: Burkbank • Fernsprecher: Essen 221401 • Börse Düsseldorf 329052
Fernschreiber: Effekten 0857855 • Gelddisp. 0857850 • Ausland 0857709
Börse Düsseldorf 08581876 • Postscheckkonto: Essen 10 • LZB-Girokonto 33/49

Tagesauszug

Kapital-Konto II (Rücklagen)

Der Tagesauszug muß sämtliche Umsätze mit Ihnen enthalten. Abweichungen bitten wir uns sofort anzudeuten. Die Gutschrift von Schecks, Wechseln, Zins- und Dividendenscheinen und sonstigen Einzugspapieren erfolgt unter dem üblichen Vorbehalt. — Wir bitten Sie, den Tagesauszug sorgfältig aufzuwahren, da zum Kontoabschluß nur noch eine Abschlußrechnung erteilt wird. Beachten Sie bitte die beigefügten Anlagen zum Tagesauszug.

| Datum | Wert | Buchungstext | Umsatz | | Neuer Saldo | Alter Saldo | Kto. Nr. |
|--------|------|------------------|------------|-------------|-------------|-------------|----------|
| | | | Soll | Haben | | | |
| DEZ 17 | | STAND 31.12.1967 | | 265.000,00+ | | | 126 |
| DEZ 17 | | EINZAHLUNG | | 530.000,00+ | 795.000,00H | | |
| | | | | | | 795.000,00+ | 126 |
| DEZ 17 | | OTTO SCHÖPPLER | 66.000,00+ | | 729.000,00H | | |

Hochachtungsvoll
BURKHARDT & CO.

Bankhaus Burkhardt & Co.

Drahtwort: Burkbank • Fernsprecher: Essen 221401 • Börse Düsseldorf 329052
 Fernschreiber: Effekten 0957855 • Gelddisp. 0957850 • Ausland 0857709
 Börse Düsseldorf 0531876 • Postscheckkonto: Essen 10 • LZB-Girokonto 33/49

Tagesauszug

Kapital-Konto III

Der Tagesauszug muß sämtliche Umsätze mit Ihnen enthalten. Abweichungen bitten wir uns sofort anzuzeigen. Die Gutschrift von Schecks, Wechseln, Zins- und Dividendenscheinen und sonstigen Einzugspapieren erfolgt unter dem üblichen Vorbehalt. — Wir bitten Sie, den Tagesauszug sorgfältig aufzubewahren, da zum Kontoabschluß nur noch eine Abschlußrechnung erteilt wird. Beachten Sie bitte die beigefügten Anlagen zum Tagesauszug.

| Datum | Wert | Buchungstext | Umsatz | | Neuer Saldo | Alter Saldo | Kto. Nr. |
|----------------------|------|-------------------------------|------------|----------------|---------------------------------|----------------|----------|
| | | | Soll | Haben | | | |
| 02.12.17
02.12.17 | | EINZAHLUNG
OTTO SCHNEPPNER | 110.000,00 | 1.325.000,00 + | 1.215.000,00
(1.215.000 -) | 1.325.000,00 + | 140 |

Hochachtungsvoll
 BURKHARDT & CO.

CONTINUED
ON NEXT
REEL

END OF REEL

PLEASE
REWIND

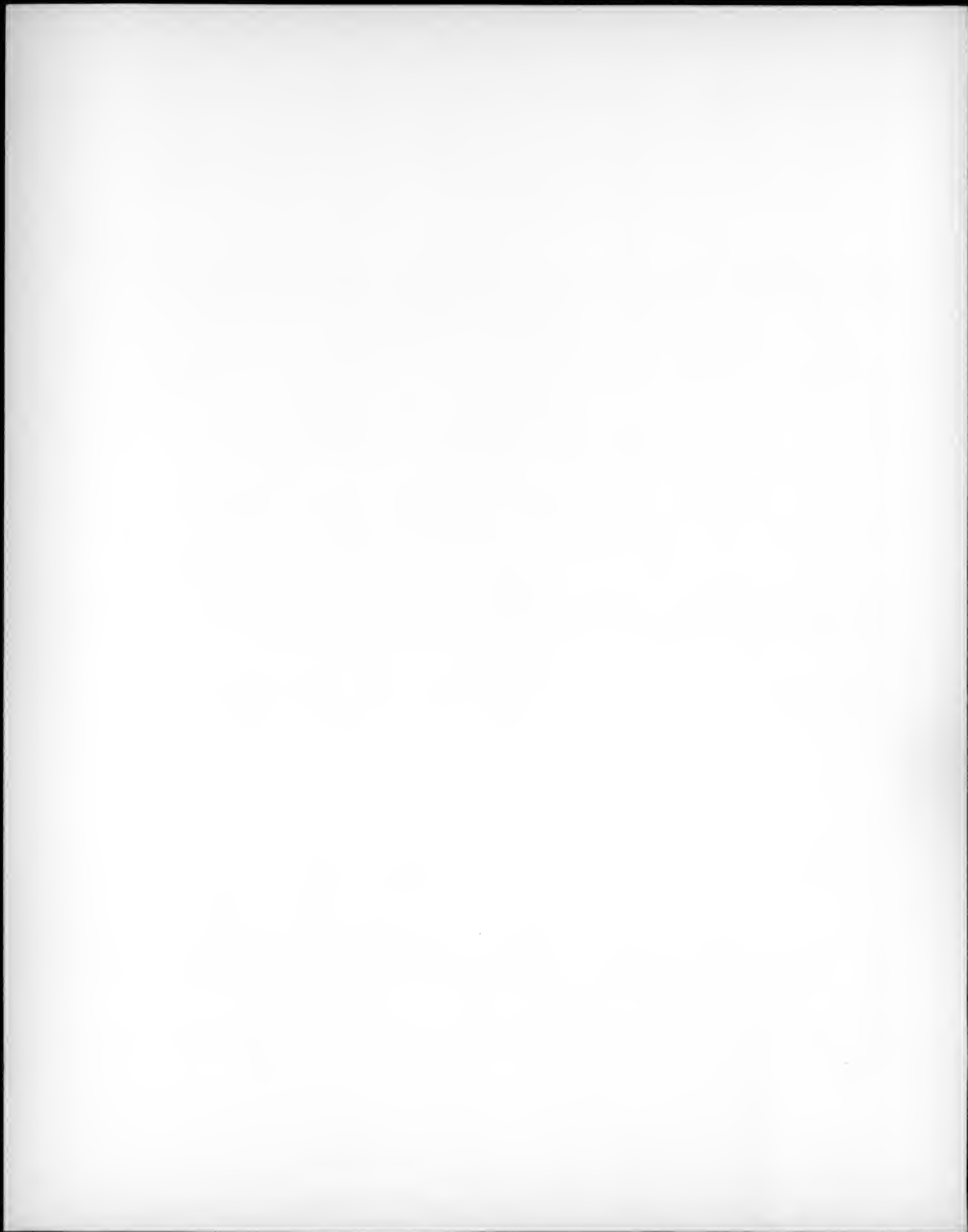
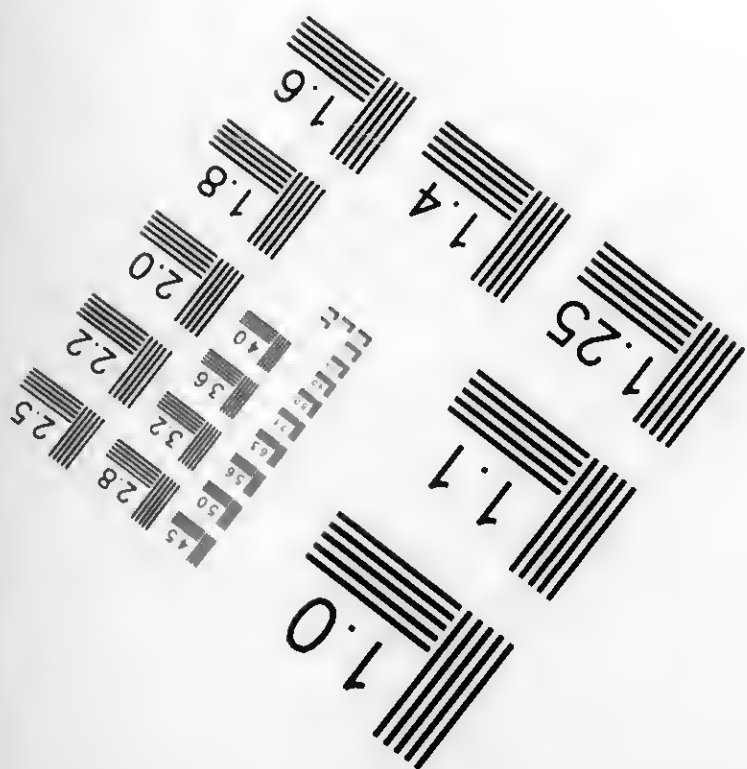
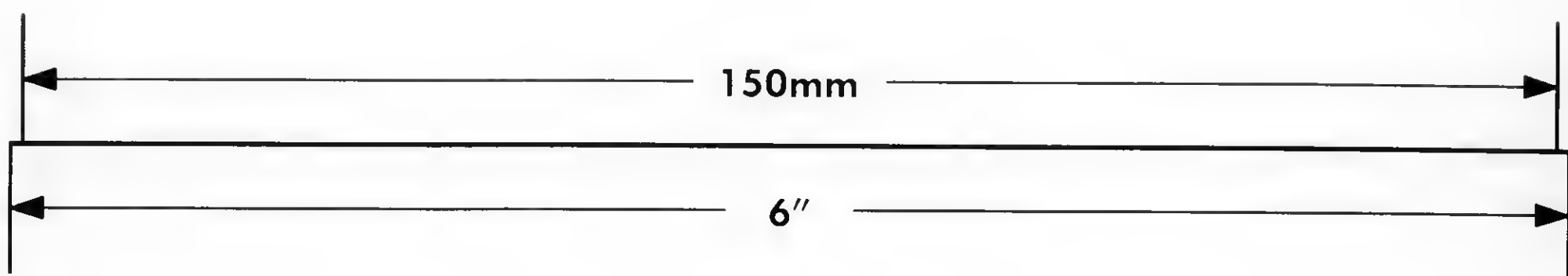
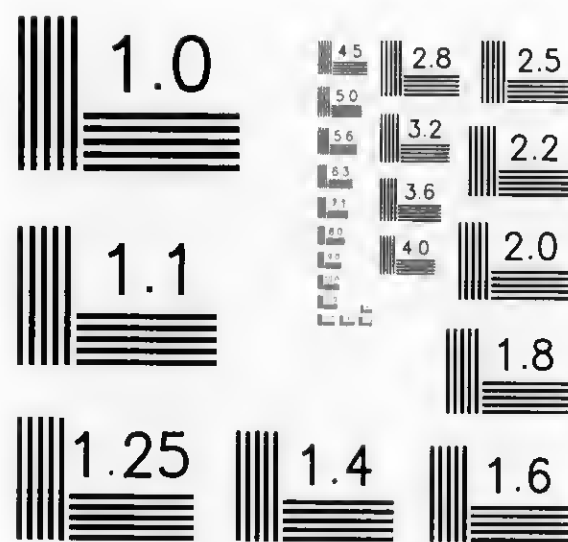
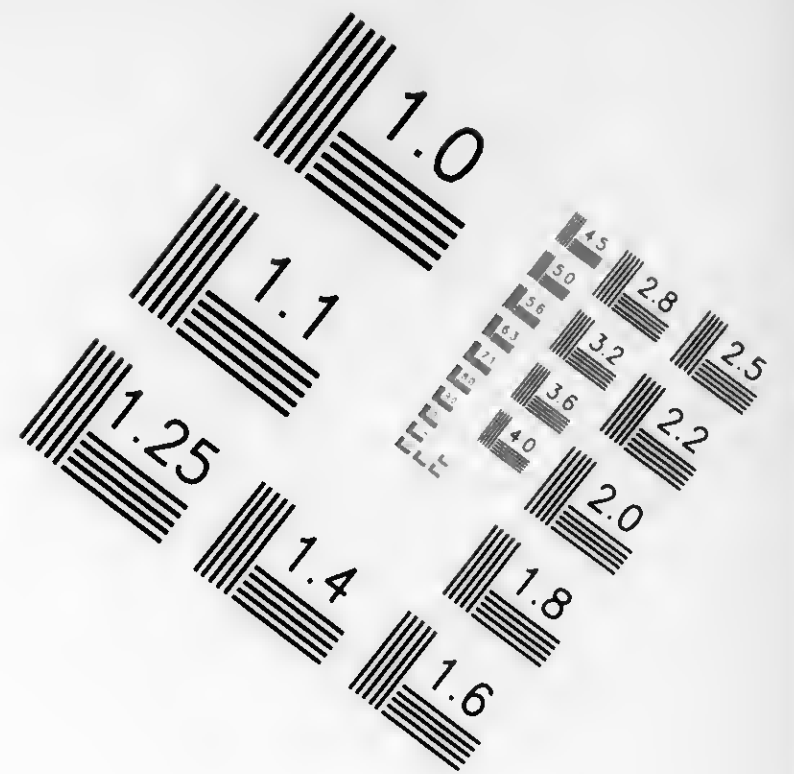
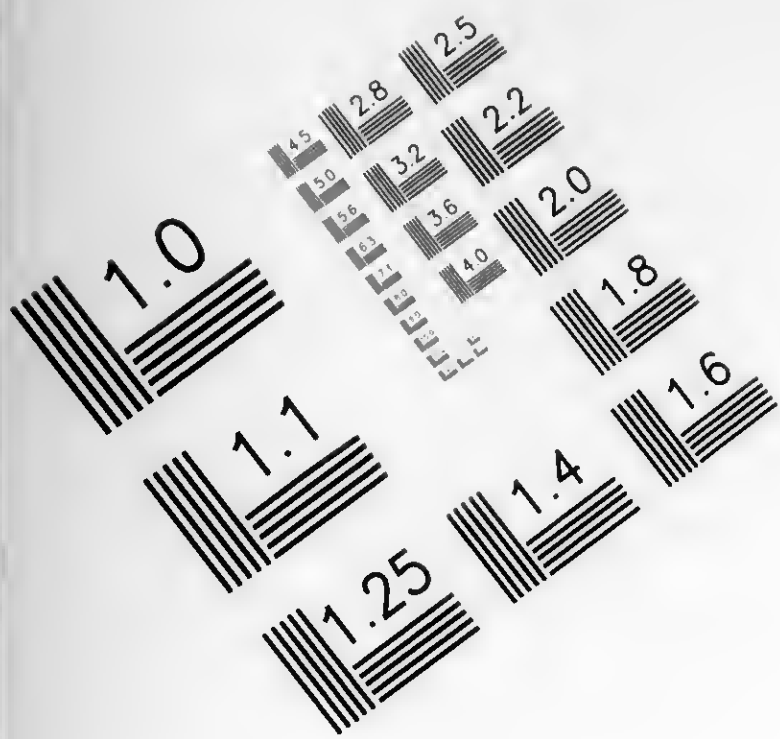


IMAGE EVALUATION TEST TARGET (QA-3)



APPLIED®
IMAGE
Group-
IMAGING



1653 East Main Street
Rochester, NY 14609 USA
Voice (585) 482-0300
Fax (585) 288-5989

© 2003, APPLIED IMAGE, Inc. All Rights Reserved Rev 1 00

